

# OLTCHIM

In reorganizare judiciara

In judicial reorganisation

En redressement



Strada Uzinei Nr.1, Ramnicu Valcea, 240050, Romania

Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030

www.oltchim.ro

Nr. inregistrare Registrul Cometului: J/38/219/18.04.1991

Cod unic de inregistrare: RO 1475261



## COMUNICAT

### privind rezultatele înregistrate de Oltchim SA în perioada ianuarie - septembrie și trimestrul III 2016

Societatea OLTCHIM SA a înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2016 cele mai bune rezultate din activitatea curentă de la intrarea în procedura insolvenței (fără a lua în considerare influența în anul 2015 a profitului scriptic determinat de anularea datoriilor conform planului de reorganizare) realizând profit, spre deosebire de perioadele anterioare când a fost înregistrată pierdere.

Astfel, în perioada ianuarie-septembrie 2016 societatea a înregistrat:

- Cifra de afaceri de 555 milioane lei (echivalent 123,7 milioane euro);
- Profit brut de 22 milioane lei (echivalent 4,9 milioane euro);
- EBITDA de 64 milioane lei (echivalent 14,3 milioane euro);
- Rezultat net de 16 milioane lei (echivalent 3,6 milioane euro).

Sinteza rezultatelor financiare trimestriale, neauditate, este prezentată în tabelul de mai jos. Pentru comparabilitate, în rezultatele aferente perioadei ianuarie-septembrie 2015, nu este luat în considerare profitul scriptic determinat de anularea datoriilor, urmare a confirmării planului de reorganizare.

mii lei

Indicatori	9 luni 2016	9 luni 2015	%	T3 2016	T3 2015	%	T2 2016	%
0	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	7	8=4/7
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>555.095</b>	<b>570.541</b>	<b>97,3</b>	<b>176.957</b>	<b>205.881</b>	<b>86,0</b>	<b>208.366</b>	<b>84,9</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>564.900</b>	<b>573.469</b>	<b>98,5</b>	<b>185.246</b>	<b>206.776</b>	<b>89,6</b>	<b>208.094</b>	<b>89,0</b>
-venituri din exploatare	562.757	570.647	98,6	184.797	205.961	89,7	207.008	89,3
-venituri financiare	2.143	2.822	75,9	449	815	55,0	1.086	41,3
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>542.577</b>	<b>589.234</b>	<b>92,1</b>	<b>187.317</b>	<b>213.419</b>	<b>87,8</b>	<b>189.615</b>	<b>98,8</b>
-cheltuieli din exploatare	538.675	582.743	92,4	185.681	211.685	87,7	188.972	98,3
-cheltuieli financiare, din care:	3.903	6.491	60,1	1.637	1.733	94,4	643	254,4
-dobânzi	0	2.144	0,0	0	0	0,0	0	0,0
<b>Rezultat brut din activitatea curentă</b>	<b>22.323</b>	<b>-15.765</b>	<b>*</b>	<b>-2.073</b>	<b>-6.643</b>	<b>*</b>	<b>18.479</b>	<b>*</b>
-rezultat din exploatare, din care:	24.083	-12.096	*	-885	-5.725	*	18.037	*

Indicatori	9 luni 2016	9 luni 2015	%	T3 2016	T3 2015	%	T2 2016	%
0	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	7	8=4/7
- cheltuiala amortizare	40.104	46.150	*	14.150	15.361	*	13.474	*
-rezultat financiar	-1.760	-3.669	*	-1.188	-918	*	442	*
<b>Impozit pe profit</b>	<b>6.171</b>	<b>0</b>	*	<b>375</b>	<b>0</b>	*	<b>4.187</b>	*
<b>Rezultatul net</b>	<b>16.152</b>	<b>-15.765</b>	*	<b>-2.448</b>	<b>-6.643</b>	*	<b>14.292</b>	*
<b>EBITDA (rezultat din exploatare + amortizare)</b>	<b>64.186</b>	<b>34.054</b>	<b>188,5</b>	<b>13.265</b>	<b>9.636</b>	<b>137,7</b>	<b>31.511</b>	<b>42,1</b>

### Principalii indicatori - 9 luni 2016 comparativ cu 9 luni 2015

Rezultatele din activitatea curentă, în perioada ianuarie-septembrie 2016 comparativ cu rezultatele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2015, au înregistrat creșteri, astfel:

- **Rezultatul brut** a crescut cu 38 milioane lei, la 9 luni 2015 societatea înregistrând pierdere din activitatea curentă de 16 milioane lei;
- **EBITDA** a crescut cu 30 milioane lei;
- **Rezultat net** pozitiv comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015 când a înregistrat pierdere.

Aceste rezultate au fost determinate de:

- Creșterea vânzărilor cantitative la toate grupele de produse fabricate, astfel:
  - o La polioli – polieteri (principala grupă de produse, reprezentând 65% din cifra de afaceri), cantitățile vândute au crescut cu 17%;
  - o La produse clorosodice, cantitățile vândute au crescut cu 17%;
  - o La produsele oxo – alcooli, cantitățile vândute au crescut cu 40%.
- Continuarea lucrărilor de modernizare și reparații capitale cu efect direct atât în creșterea cantităților fabricate cât și în îmbunătățirea calității produselor. În primele nouă luni ale anului 2016, acestea s-au concretizat, în principal, în:
  - o Înlocuirea a două electrolizoare precum și DCS-ul la instalația de Electroliză cu membrană, în valoare totală de 1,95 milioane euro;
  - o Înlocuirea catalizatorului de hidrogenare la instalația Oxo-alcooli în valoare totală de 1,1 milioane euro.

Cu toate că societatea a crescut cantitățile de produse finite comercializate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, **cifra de afaceri** este mai mică la 9 luni din cauza scăderii prețurilor de vânzare, la produsele petrochimice, pe pietele internaționale. Oltchim SA realizează 74% din cifra de afaceri pe piața intracomunitară și la export, iar evoluția prețurilor de vânzare a fost determinată de scăderea prețului petrolului.

**Profitul brut** în valoare de 22,3 milioane lei, are următoarea componență:

- ✓ 34,1 milioane lei - profit total obținut din activitatea instalațiilor care funcționează;
- ✓ -11,8 milioane lei - pierdere determinată de cheltuielile de conservare a instalațiilor nefuncționale de pe Platformele de la Bradu (8,6 milioane lei) și de la Vâlcea (3,2 milioane lei).

**Vânzările la export** și pe piața intracomunitară, în primele nouă luni 2016, au fost de 91 milioane euro. Importurile și achizițiile intracomunitare, în valoare de numai 18 milioane euro, au determinat o **balanță externă pozitivă** a societății, de 73 milioane euro.

## Principalii indicatori - T3 2016 comparativ cu T3 2015

De asemenea, rezultatele obținute în trimestrul III 2016 comparativ cu trimestrul III 2015 sunt mai bune, astfel:

- **Rezultatul total** a înregistrat o îmbunătățire cu 4,6 milioane lei față de trimestrul III 2015;
- **EBITDA** a crescut cu 3,6 milioane lei, respectiv cu 38% față de perioada similară.

## Principalii indicatori - T3 2016 comparativ cu T2 2016

Valorificarea de către societatea a majorității producției la export și pe piața intracomunitară a determinat obținerea în trimestrul III 2016 de rezultate în scădere, influențate fiind și de perioada de vacanță de pe piețele externe.

În plus, în luna august 2016 a fost efectuată revizia generală la toate instalațiile tehnologice principale, acestea fiind oprite total, după cum urmează:

- o Instalația de electroliză cu membrană a fost oprită 5 zile, iar alte 9 zile a funcționat la capacitate redusă;
- o Instalațiile propenoxid și polioli-polieteri au fost oprite 5 zile;
- o Instalația de oxo-alcooli a fost oprita 14 zile.

Acestea sunt cauzele principale pentru care în trimestrul III 2016 societatea a înregistrat pierdere, pe total activitate, pierdere determinată integral de rezultatele aferente lunii august 2016. În celelalte luni ale trimestrului III, respectiv iulie și septembrie, s-a înregistrat profit, pe total activitate. În trimestrul III 2016, indicatorul financiar EBITDA a fost pozitiv, în valoare de 13 milioane lei.

Perioada de vacanță coroborată cu revizia generală din luna august a anului curent au avut o influență nefavorabilă în realizările trimestrul III 2016 comparativ cu cele din trimestrul II 2016, astfel:

- **Cifra de afaceri** este mai scăzută cu 31 milioane lei, respectiv cu 15%;
- **Rezultatul total brut** prezintă o scădere cu 20 milioane lei;
- **EBITDA** a scăzut cu 18 milioane lei față de trimestrul anterior.

Raportul trimestrial pentru perioada ianuarie-septembrie 2016 este disponibil și poate fi consultat în format electronic pe website-ul OLTCHIM SA la adresa [www.oltchim.ro](http://www.oltchim.ro), în secțiunea Relația cu investitorii-Informații financiare și pe website-ul BVB la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), simbol OLT.

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

Administrador judiciar  
ROMINSOLV SPRL



Administrador judiciar  
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL



Administrador Special  
Bogdan Stănescu



Director General Adjunct  
Victor Avram

Director Economic  
Alin Smeu

**OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA  
30 septembrie 2016**

**PREGATITE IN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE  
FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA  
CONFORM  
ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE  
NR. 1286/2012  
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

## **CUPRINS**

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA DATA DE 30.09.2016**

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 30.09.2016**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement  
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 30 septembrie 2016**

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

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active pe termen lung</b>		
Imobilizari corporale	678.164.001	708.700.833
Investitii imobiliare	6.725.347	6.821.731
Imobilizari necorporale	1.416.074	2.004.464
Active financiare	154.419	154.419
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>686.459.840</b>	<b>717.681.448</b>
<b>Active curente</b>		
Stocuri	41.728.127	47.496.831
Creante comerciale	44.845.258	29.348.189
Impozite de recuperat	10.026.323	13.253.083
Alte active	3.193.810	4.339.319
Numerar si echivalente de numerar	33.690.348	13.328.457
<b>Total active curente</b>	<b>133.483.866</b>	<b>107.765.879</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>819.943.706</b>	<b>825.447.327</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital social	1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve	228.594.771	228.594.771
Rezultat reportat	(1.768.796.670)	(1.785.562.719)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(521.902.090)</b>	<b>(538.668.139)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi	615.689.723	615.689.723
Venituri in avans	4.478.239	5.106.933
Datorii privind impozitul amanat	34.201.890	34.201.890
Provizion beneficii angajati si litigii	9.179.974	9.179.974
Alte datorii pe termen lung	21.316.447	21.316.447
Datorii comerciale	368.740.276	368.740.276
Datorii privind impozitele si taxele	32.718.682	29.512.311
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>1.086.325.231</b>	<b>1.083.747.554</b>
<b>Datorii curente</b>		
Imprumuturi	-	-
Datorii comerciale	124.549.834	119.730.636
Datorii privind impozitele si taxele	60.351.502	63.943.501
Alte datorii	70.619.229	96.693.775
<b>Total datorii curente</b>	<b>255.520.565</b>	<b>280.367.912</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.341.845.796</b>	<b>1.364.115.466</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>819.943.706</b>	<b>825.447.327</b>

Administrator Special  
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut



Director General Adjunct  
Avram Victor

Director Economic  
Smeu Alin

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement  
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 30 septembrie 2016**

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

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
Vanzari nete	555.095.401	570.541.139
Venituri din investitii	6.502.872	6.466.554
Alte castiguri sau (pierderi)	2.824.037	2.380.415.698
Variatia stocurilor	(6.570.275)	(13.767.767)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(250.087.132)	(285.858.499)
Cheltuieli cu energia si apa	(131.763.156)	(122.180.605)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(40.103.709)	(46.150.304)
Cheltuieli salariale	(73.677.146)	(82.041.443)
Costul net al finantarii	(135.580)	(2.437.816)
Venituri din subventii	629.382	641.055
Alte cheltuieli	(40.391.620)	(63.109.446)
<b>Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>22.323.074</b>	<b>2.342.518.566</b>
Impozit pe profit	(6.171.320)	(32.330.186)
<b>Profit / (Pierdere) net(a)</b>	<b>16.151.754</b>	<b>2.310.188.380</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>16.151.754</b>	<b>2.310.188.380</b>
<b>Profit / (Pierdere) pe actiune</b>	<b>0,0471</b>	<b>6,7311</b>
Numar de actiuni	343.211.383	343.211.383

Administrator Special  
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut


Director General Adjunct  
Avram Victor



Director Economic  
Smeu Alin



**NOTE EXPLICATIVE**  
la Situațiile Financiare individuale, încheiate la 30.09.2016

**NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE ȘI ACTIVITĂȚI PRINCIPALE**

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

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

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

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

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

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

Societatea a vândut în perioada ianuarie-septembrie 2016 produsele chimice atât pe piața locală, aproximativ 26% din cifra de afaceri, cât și pe cea internațională, aproximativ 74% din cifra de afaceri.

Sistemul de management integrat calitate mediu (ISO 9001 și ISO 14001) al Oltchim a fost recertificat în anul 2014 de organismul TUV Management Service, certificarea fiind valabilă până în anul 2017.

**Structura acționariatului**

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 30 septembrie 2016, cât și la data de 31 decembrie 2015 este 34.321.383 lei divizat în 343.211.383 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,10 lei. Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului ei la un singur vot.

Structura acționariatului este următoarea:

Acționari	30.09.2016		31.12.2015	
	Număr acțiuni	%	Număr acțiuni	%
Statul Român, prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	38.938.249	11,3453	38.930.613	11,3430
Persoane juridice	5.166.392	1,5053	5.174.028	1,5075
<b>TOTAL</b>	<b>343.211.383</b>	<b>100</b>	<b>343.211.383</b>	<b>100</b>



### **Activitati desfasurate de Societate**

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

### **Structura managementului**

Prin Sentința nr. 617 din 30 ianuarie 2013 pronunțată de Tribunalul Vâlcea – Secția a II-a civilă, în dosarul nr. 887/90/2013 a fost numit administrator judiciar consorțiul format din ROMINSOLV SPRL București, cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.223, etaj 3, sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, reprezentată prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea, și BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul în București, Str. Invingătorilor nr. 24, Clădirea Victory Business Center, Et. 3, Sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006, reprezentată prin Partener Coordonator Nicolae Bălan.

În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14 martie 2013 acționarii au desemnat ca administrator special al Oltchim SA, în procedura insolvenței, pe domnul Stănescu Nicolae Bogdan Codruț.

La data de 30.09.2016, conducerea societății este asigurată de:

Consortiu alcătuit din:

ROMINSOLV S.P.R.L., reprezentată prin  
Partener Coordonator Gheorghe Piperea și  
BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.  
reprezentată prin Partener Coordonator Nicolae Bălan  
Stănescu Nicolae Bogdan Codruț

Administratori Judicari

Administrator Special

Avram Dănuț Victor  
Talpășanu Mihail  
Spiru-Ciobescu Armand  
Smeu Alin Ion  
Munteanu Dana Maria

Director General Adjunct  
Director Direcția Producție  
Director Direcția Comercială  
Director Direcția Economică  
Director Direcția Resurse Umane

**NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE**

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”.

Activele societății au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare la 30.09.2016 cuprinzând activele la valoarea reevaluată.

*Situatia activelor imobilizate*

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Creșteri	Reduceri		Sold final 30.09.2016
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
<b>I.Imobilizări necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizări	02	3.642.807	0	0	X	3.642.807
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0		0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	X	0
<b>TOTAL (rd. 01 la 04)</b>	<b>05</b>	<b>3.642.807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>3.642.807</b>
<b>II.Imobilizări corporale</b>						
Terenuri	06	101.695.855	688	0	X	101.696.543
Construcții	07	365.128.169	4.568.853	0	0	369.697.022
Instalații tehnice și mașini	08	689.060.511	-59.746	0	0	689.000.765
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	3.395.067		0	0	3.395.067
Investiții imobiliare	10	7.078.757	0	0	0	7.078.757
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	X	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	44.750.093	8.892.273	4.471.607	X	49.170.759
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	56.541	4.130.821	4.179.182	X	8.180
<b>TOTAL (rd. 06 la 14)</b>	<b>15</b>	<b>1.211.164.993</b>	<b>17.532.889</b>	<b>8.650.789</b>	<b>0</b>	<b>1.220.047.093</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>
<b>IV.Imobilizări financiare</b>	<b>17</b>	<b>154.419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>154.419</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)</b>	<b>18</b>	<b>1.214.962.219</b>	<b>17.532.889</b>	<b>8.650.789</b>	<b>0</b>	<b>1.223.844.319</b>

**Situația amortizării activelor imobilizate**

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Amortizare 9 luni 2016	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 30.09.2016
A	B	6	7	8	9=6+7-8
<b>I.Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizări	20	1.638.343	588.390	0	2.226.733
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 19+20+21)</b>	<b>22</b>	<b>1.638.343</b>	<b>588.390</b>	<b>0</b>	<b>2.226.733</b>
<b>II.Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcții	24	48.510.407	13.303.522	0	61.813.929
Instalații tehnice și mașini	25	195.311.085	58.496.283	0	253.807.368
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	701.964	262.112	0	964.076
Investiții imobiliare	27	257.026	96.385	0	353.411
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 23 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>244.780.482</b>	<b>72.158.302</b>	<b>0</b>	<b>316.938.784</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)</b>	<b>31</b>	<b>246.418.825</b>	<b>72.746.692</b>	<b>0</b>	<b>319.165.517</b>

**Situația ajustărilor pentru depreciere**

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Ajustari constituite 9 luni 2016	Ajustari reluate la venituri	Sold final 30.09.2016
A	B	10	11	12	13=10+11-12
<b>I.Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	31	0	0	0	0
Alte imobilizări	32	0	0	0	0
Imobilizări necorporale în curs	33	0	0	0	0
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 32 la 34)</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	36	0	0	0	0
Construcții	37	106.616.545	1.306.838	3.516.425	104.406.958
Instalații tehnice și mașini	38	128.912.648	47.148	30.454.880	98.504.916
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	8.168	0	2.742,00	5.426
Investiții imobiliare	40	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	42	15.324.585	0	22.923,00	15.301.662
Investiții imobiliare în curs de execuție	43	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 36 la 43)</b>	<b>44</b>	<b>250.861.946</b>	<b>1.353.986</b>	<b>33.996.970</b>	<b>218.218.962</b>
<b>III.Active biologice</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.Imobilizări financiare</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)</b>	<b>47</b>	<b>250.861.946</b>	<b>1.353.986</b>	<b>33.996.970</b>	<b>218.218.962</b>

### NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

În „Situatia Pozitiei financiare la 30.09.2016”, stocurile se prezintă la valoarea realizabilă netă, prin diminuarea cu ajustările pentru depreciere, obținându-se următoarele valori:

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Produse finite	9.684.877	17.238.873
Materii prime	11.065.064	8.771.065
Materiale	6.782.821	6.916.021
Ambalaje	313.150	387.540
Productie in curs de executie	474.701	302.874
Semifabricate	4.012.502	2.811.303
Marfuri	1.052.828	69.894
Obiecte de inventar	110.670	2.940.387
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	8.231.515	8.058.874
<b>Total</b>	<b>41.728.127</b>	<b>47.496.831</b>

Ajustările pentru depreciere înregistrate pe fiecare categorie de stocuri sunt după cum urmează:

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	160.118	738.209
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	6.463.116	6.167.924
Ajustari pentru deprecierea materialelor	43.515.472	43.527.953
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.857.051	2.865.664
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	1.362.792	944.199
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	306.299	303.900
<b>Total</b>	<b>54.664.848</b>	<b>54.547.849</b>

### NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Creante</b>		
Clienti interni	63.311.652	49.503.984
Clienti externi	39.891.171	39.771.951
Ajustari depreciere clienti interni	(33.270.918)	(34.170.112)
Ajustari depreciere clienti externi	(25.086.646)	(25.757.633)
Avansuri platite pentru prestari servicii	655.310	3.317.346
TVA de recuperat	9.560.902	10.265.939
Alte creante	3.003.920	4.009.117
<b>TOTAL</b>	<b>58.065.391</b>	<b>46.940.591</b>

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

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

<b>Datorii</b>	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Furnizori interni	438.934.639	435.863.832
Furnizori externi	39.336.927	38.237.129
Datorii fata de AAAS	241.306.731	241.306.731
Credite	374.382.992	374.382.992
Dobanzi credite	22.363.988	23.129.461
Cienti incasati in avans	15.018.544	14.369.952
Datorii privind salariile	33.764.167	53.319.801
Taxe si impozite datorate	93.070.184	93.455.812
Impozit amanat	34.201.890	34.201.890
Provizioane	9.179.974	9.179.974
Decontari din operatii in participatie	1.835.500	7.589.080
Alte datorii	38.450.260	39.078.813
<b>TOTAL</b>	<b>1.341.845.796</b>	<b>1.364.115.466</b>

La 30.09.2016 Oltchim SA inregistreaza datorii totale in suma de 1.342 milioane lei, din care:

- 1.052 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 220 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care cu scadenta depasita 144 milioane lei;
- 44 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 26 milioane lei alte datorii, din care in principal provizion pentru beneficiile salariatilor acordate la pensionare calculat conform prevederilor standardelor internationale de contabilitate.

In totalul datoriilor acumulate in insolventa este cuprins si impozitul pe profit aferent anului 2015 in suma de 35 milioane lei calculat pentru veniturile din anularea datoriilor. Conform planului de reorganizare, acesta se achita in termen de 5 zile de la incasarea pretului de vanzare al participatiilor Oltchim la Oltchim SPV.

In perioada ianuarie-septembrie 2016, societatea a continuat sa achite integral la scadenta toate datoriile curente. In plus, a redus arieratele acumulate in prima parte a insolventei si a inregistrat o diminuare a datoriilor restante cu 32 milioane lei, din care:

- fata de furnizori cu 6,4 milioane lei;
- fata de personalul disponibilizat cu 13,1 milioane lei;
- fata de personalul angajat cu 6,1 milioane lei;
- fata de alti creditori cu 6,4 milioane lei.

In primele 9 luni ale anului 2016 s-au achitat lunar drepturile salariale aferente unei luni (avans, lichidare, tichete de masă) si, in plus, au fost reduse restantele salariale prin plata in cursul lunii aprilie 2016 a lichidarii aferente unei luni si prin plata in cursul lunii septembrie 2016 a lichidarii aferente unei luni.

Astfel, decalajul salariilor care provine de dinaintea intrarii in insolventa a ajuns la aproximativ o luna.

OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 30.09.2016: 9.560.902 lei).

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

Societatea cuprinde următoarele segmente operaționale:

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

*Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietre de desfacere:*

	30 septembrie 2016	(%)	30 septembrie 2015	(%)
Piata interna	145.727.896	26	144.273.669	25
Piata externa	409.367.505	74	426.267.470	75
	<b>555.095.401</b>	<b>100</b>	<b>570.541.139</b>	<b>100</b>

*Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:*

	30 septembrie 2016	(%)	30 septembrie 2015	(%)
Petrochimie (polioli – polieteri)	359.599.839	64,8	387.122.976	67,9
Clorosodice	119.719.884	21,6	104.687.900	18,3
Oxo-alcooli	53.735.677	9,7	53.323.648	9,3
Marfuri (in principal revanzari de utilitati)	16.066.976	2,9	16.868.649	3,0
Directia Petrochimica Pitesti	8.092	0,0	114.571	0,0
Materiale de constructii	4.235	0,0	2.532	0,0
Diverse	5.960.697	1,1	8.420.863	1,5
<b>Total</b>	<b>555.095.401</b>	<b>100</b>	<b>570.541.139</b>	<b>100</b>

In primele 9 luni ale anului 2016 comparativ cu aceeași perioadă din anii precedenți preturile la produsele finite comercializate de OLTCHIM s-au diminuat, fiind influențate de scăderea cotatiilor internaționale pe piața petrolului. Astfel ca, deși cantitățile de produse finite comercializate au crescut semnificativ față de aceeași perioadă a anului 2015, cifra de afaceri a înregistrat o scădere.

## NOTA 6. VANZARI NETE

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venituri din vanzarea produselor finite	527.762.181	541.799.676
Venituri din vanzarea marfurilor	16.066.976	16.868.649
Alte venituri	11.266.244	11.872.814
<b>Total</b>	<b>555.095.401</b>	<b>570.541.139</b>

**NOTA 7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI**

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
Venituri din chirii	1.355.195	1.220.592
Venituri din prestari servicii	740.295	722.657
Venituri din anulare datorii conform Plan reorganizare	-	2.370.943.810
Venituri din penalitati percepute	17.437	406.280
Castig / pierdere din diferente de curs valutar	(1.251.274)	(1.221.945)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	1.453.182	8.672.666
Castig / (pierdere) din sconturi	(514.733)	(332.030)
Alte castiguri	1.023.935	3.668
<b>Total</b>	<b><u>2.824.037</u></b>	<b><u>2.380.415.698</u></b>

**NOTA 8. CHELTUIELI CU MATERILE PRIME SI CONSUMABILE, ENERGIE SI APA**

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
Materii prime consumate	217.288.283	258.766.084
Costul marfurilor vandute	14.299.803	15.172.812
Cheltuieli cu energia si apa	131.763.156	122.180.605
Cheltuieli cu materiale consumabile	18.499.046	11.919.603
<b>Total</b>	<b><u>381.850.288</u></b>	<b><u>408.039.104</u></b>

**NOTA 9. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR**

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale	72.158.303	77.667.869
Amortizarea imobilizarilor necorporale	588.390	620.371
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(32.642.984)	(32.137.936)
<b>Total aferent activelor functionale</b>	<b><u>40.103.709</u></b>	<b><u>46.150.304</u></b>

Castigul din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor este determinat de reversarea provizionului constituit in anii precedenti, pentru activele nefunctionale pentru care s-a inregistrat cheltuiala cu amortizarea, astfel cheltuiala neta cu deprecierea si amortizarea este strict aferenta activelor utilizate care au generat venituri.

**NOTA 10. COSTUL NET AL FINANTARII**

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
Cheltuieli cu dobanzile bancare	0	2.143.859
Comisioane bancare si costuri asimilate	135.580	293.957
<b>Total</b>	<b><u>135.580</u></b>	<b><u>2.437.816</u></b>

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

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

**NOTA 11. ALTE CHELTUIELI**

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>30 septembrie 2015</b>
Cheltuieli privind transportul si logistica	10.472.687	11.574.888
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	16.319.054	12.785.380
Cheltuieli de protocol	152.524	43.783
Cheltuieli cu reparatiile	5.418.977	4.889.824
Cheltuieli cu impozite si taxe	4.375.648	4.727.545
Cheltuieli din creante	500.465	4.136.912
Cheltuieli privind asigurarile	432.149	512.267
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	135.366	150.878
Cheltuieli cu deplasari	124.069	164.141
Cheltuieli privind chiriiile	89.472	310.849
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	-	4.401
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	2.013.618	30.207
Alte cheltuieli	357.591	23.778.371
<b>Total</b>	<b>40.391.620</b>	<b>63.109.446</b>

**NOTA 12. CHELTUIELI SALARIALE**

Cheltuielile cu personalul aferente perioadei ianuarie-septembrie 2016 si 2015:

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>30 septembrie 2015</b>
Salarii și indemnizații brute	54.696.348	61.077.707
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	15.964.938	17.634.047
Tichete de masa	3.015.860	3.329.689
<b>Total</b>	<b>73.677.146</b>	<b>82.041.443</b>

Numărul mediu de salariați în perioada ianuarie-septembrie 2016 a fost de 1.941 față de 2.201 în perioada ianuarie-septembrie 2015. Reducerea de personal a fost determinată de disponibilizarea a 243 salariați la finele anului 2015.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

**NOTA 13. REZULTAT TOTAL**

	<b>30 septembrie 2016</b>	<b>30 septembrie 2015</b>
Rezultat total brut	22.323.074	2.342.518.566
Impozit pe profit	(6.171.320)	(32.330.186)
<b>Rezultat net, din care:</b>	<b>16.151.754</b>	<b>2.310.188.380</b>
-aferent Plan reorganizare	-	2.325.953.752
-aferent activitatii curente	16.151.754	(15.765.372)



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

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

Rezultatele înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2016 de către OLTCHIM SA demonstrează faptul că măsurile avute în vedere prin planul de reorganizare, aprobat de creditorii, pentru eficientizarea societății au fost implementate cu succes.

Recâștigarea piețelor de desfacere cu preponderență externe, re tehnologizările efectuate la principalele instalații tehnologice, coroborate cu reducerea personalului excedentar au contribuit la obtinerea acestor rezultate.

Analiza comparativa a indicatorilor financiari inregistrati de OLTCHIM SA din activitatea curenta (fara influenta in 2015 a profitului scriptic rezultat ca urmare a aprobarii Planului de reorganizare), în perioada ianuarie-septembrie a fiecarui an dupa intrarea în procedura insolvenței:

-mii lei-

Nr. Crt.	Indicatori	9 luni 2013	9 luni 2014	9 luni 2015	9 luni 2016
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>359.484</b>	<b>436.055</b>	<b>570.541</b>	<b>555.095</b>
<b>2</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>400.234</b>	<b>443.707</b>	<b>573.469</b>	<b>564.900</b>
	-venituri din exploatare	352.544	442.049	570.647	562.757
	-venituri financiare	47.690	1.658	2.822	2.143
<b>3</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>572.976</b>	<b>602.913</b>	<b>589.234</b>	<b>542.577</b>
	-cheltuieli din exploatare	509.911	593.479	582.743	538.675
	-cheltuieli financiare, din care:	63.065	9.434	6.491	3.903
	-dobânzi	23.462	5.901	2.144	0
<b>4</b>	<b>Rezultat brut</b>	<b>-172.742</b>	<b>-159.206</b>	<b>-15.765</b>	<b>22.323</b>
	-rezultat din exploatare, din care:	-157.367	-151.429	-12.096	24.083
	- cheltuiala amortizare	82.025	106.904	46.150	40.104
	-rezultat financiar	-15.376	-7.777	-3.669	-1.760
<b>5</b>	<b>EBITDA (rezultat din exploatare + amortizare)</b>	<b>-75.342</b>	<b>-44.525</b>	<b>34.054</b>	<b>64.186</b>

Comparativ cu activitatea curenta din anii anteriori, in perioada ianuarie-septembrie 2016 OLTCHIM SA a obținut următoarele rezultate:

- **profit pe total activitate de 22,3 milioane lei (echivalent 4,9 milioane euro)**, reprezentând o îmbunătățire cu 38,1 milioane lei (echivalent 8,5 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2015 si cu 195,1 milioane lei (echivalent 44,1 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2013;
- o îmbunătățire a indicatorului financiar **EBITDA** cu 30,1 milioane lei (echivalent 6,6 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2015 si cu 139,5 milioane lei (echivalent 31,4 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2013;
- **cifra de afaceri** a scazut cu 15,4 milioane lei (echivalent 4,7 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2015 si a crescut cu 195,6 milioane lei (echivalent 42,1 milioane euro) fata de perioada ianuarie-septembrie 2013.

Rezultatul brut total de 22,3 milioane lei (4,97 milioane euro) obtinut in perioada ianuarie-septembrie 2016 este format din:

- 34,1 milioane lei ( 7,60 milioane euro) profit total obtinut din activitatea instalatiilor care functioneaza;
- -11,8 milioane lei (-2,63 milioane euro) pierdere determinata de cheltuielile de conservare a instalatiilor nefunctionale de pe Platformele de la Bradu si de la Vâlcea, astfel:
  1. Pierdere Directia Petrochimica Bradu Pitesti 8,6 milioane lei
  2. Cheltuieli conservare instalatii platforma Rm.Valcea 3,2 milioane lei

**NOTA 14. ALTE INFORMATII**

Situațiile Financiare la 30.09.2016 s-au întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate.

Pentru conversia în lei a creanțelor și datoriilor în valută s-au folosit cursurile de schimb din data de 30.09.2016 comunicate de B.N.R.

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 30.09.2016 este de 0,4180 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată este de 143.462.358 lei.

Administrator Special

Nicolae Bogdan Codrut Stanescu

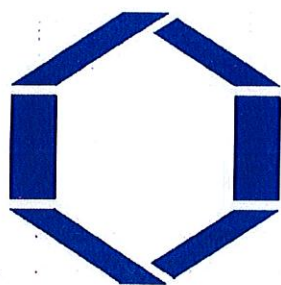


Director General Adjunct

Victor Avram

Director Economic

Alin Smeu



# OLTCHIM

In reorganizare judiciara

In judicial reorganisation

En redressement



Strada Uzinei Nr.1, Ramnicu Valcea, 240050, Romania  
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030  
www.oltchim.ro  
Nr. inregistrare Registrul Cometului: J/38/219/18.04.1991  
Cod unic de inregistrare: RO 1475261

## Raport trimestrial întocmit conform prevederilor art.113C din Regulamentul ASF nr.1/2006

Data raportului: 14.11.2016

Denumirea societății comerciale: S.C. Oltchim S.A. Rm. Vâlcea, in reorganizare judiciara

Sediul societății: Rm. Vâlcea, str. Uzinei nr. 1

Fax: 0250/735030; telefon: 0250/701200

Codul unic de înregistrare: RO1475261

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

Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile: BVB, simbol OLT, categoria standard

## Indicatorii economico-financiari menționați la Anexa 30B din Regulamentul ASF nr. 1/2006

Indicatori	Formula de calcul	30.09.2016	30.09.2015
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0,52	0,39
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	negativ	negativ
Viteza de rotație a debitelor (clienți)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	47 zile	51 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,81	0,75

Anexat prezentului raport sunt prezentate situațiile financiare neconsolidate și notele explicative ale acestora, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), la data de 30.09.2016, cu mențiunea ca acestea nu au fost auditate.

Administrator Special,

Bogdan Stănescu



Director General Adjunct,

Victor Avram

Director Economic,

Alin Smeu