



Strada Uzinei Nr.1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030
www.oltchim.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J/38/219/18.04.1991
Cod unic de înregistrare: RO 1475261

In reorganizare judiciara

In judicial reorganisation

En redressement



Către,

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

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 15.02.2017

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

Fax: 0250/735030/736188

Telefon: 0250/701200

Codul fiscal: RO1475261

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

Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei

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

Standardul contabil aplicat: Standardul internațional de raportare financiară

Eveniment de raportat:

Prezentarea rezultatelor financiare preliminare, din activitatea curentă, aferente anului 2016

In conformitate cu datele din calendarul de comunicare financiară al societății și respectând prevederile legislației specifice pieței de capital în materie de rapoarte către instituțiile pieței de capital și acționari, OLTCHIM SA aduce la cunoștința tuturor celor interesați situațiile financiare anuale individuale, preliminate pentru anul 2016, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate (IFRS). Menționez că Situațiile financiare preliminare nu sunt consolidate la nivel de grup și nu sunt auditate.

Aceste rezultate financiare preliminare prezintă situația financiară aferentă activității curente desfășurate de societate în anul 2016. Până la aprobarea situațiilor financiare în formă definitivă sunt evenimente a căror influență nu poate fi cuantificată la data prezentului raport și asupra cărora atragem atenția că ar putea influența semnificativ rezultatele financiare totale aferente anului 2016, respectiv :

1. Reevaluarea activelor Oltchim SA pentru determinarea valorii juste a acestora la 31 decembrie 2016. Ultima reevaluare efectuată de societate a fost în anul 2013. Raportul privind reevaluarea activelor va fi finalizat în data de 28 februarie 2017;
2. Posibilitatea finalizării procedurii de investigare și emiterea de către Comisia Europeană a unei decizii aferente Dosarului SA.36086 (2013/P) – România – Ajutor potențial în favoarea Oltchim.

Pentru comparabilitate, rezultatele financiare aferente anului 2015, prezentate în continuare, nu includ profitul brut scriptic în suma de 2.378 milioane lei, obținut din anularea datoriilor, ca urmare a implementării planului de reorganizare și alte venituri/cheltuieli care nu sunt aferente activității curente, cum de altfel au fost prezentate în raportul anual 2015.

Nr. Crt.	Indicatori economico - financiari	2016 preliminar /activitate curenta	2015/ activitate curenta	Diferente	%
0	1	2	3	4 = 2 - 3	5=4/3*100
1	Cifra de afaceri	754.823	742.392	+12.431	+1,7
2	Venituri totale	781.779	760.867	+20.912	+2,7
	-venituri din exploatare	777.671	756.545	+21.126	+2,8
	-venituri financiare	4.108	4.322	-214	-4,9
3	Rezultat brut	20.012	-48.467	+68.479	-
	-rezultat din exploatare	20.962	-45.231	+66.193	-
	-rezultat financiar	-950	-3.236	+ 2.286	-
4	Rezultat net	11.378	-48.467	+59.845	-
5	EBITDA	75.338	40.544	+34.794	+85,8

Datele prezentate mai sus indica o imbunatatire a principalilor indicatori economico - financiari (EBITDA, cifra de afaceri, rezultat brut, rezultat net).

Structura **rezultatului brut** preliminar, pentru activitatea curenta aferenta anului 2016, in suma de **20 milioane lei**, este urmatoarea:

- Profit brut de 35,6 milioane lei aferent activelor functionale de pe platforma industriala de la Rm. Valcea;
- Pierdere de 11,4 milioane lei determinata de Divizia Petrochimica Bradu – nefunctionala;
- Cheltuieli de conservare de 4,2 milioane lei aferente activelor nefunctionale de pe platforma industriala de la Rm. Valcea .

Rezultatele economico – financiare din activitatea curenta preliminate de OLTCHIM SA pentru anul 2016 confirma estimarile facute de societate la finele anului trecut privind inregistrarea de profit din activitatea curenta, fata de anii anteriori cand s-a inregistrat pierdere.

Aceste rezultate au fost posibile prin coroborarea mai multor factori, printre care:

- recastigarea pietelor de desfacere si cresterea constanta a cantitatilor vandute din toate categoriile de produse finite;
- re tehnologizarile si reparatiile capitale efectuate la principalele instalatii tehnologice, respectiv: Electroliza cu membrana, Oxo-alcooli.
 - reducerea cheltuielilor cu personalul dupa disponibilizarile din anul 2015;
 - conjunctura favorabila pe piata polioli – polieterilor, in semestrul I 2016, respectiv scaderea pretului de achizitie al propilenei, influențat, la rândul sau, de cotaia internationala a petrolului. Preturile de vanzare ale produselor finite au scazut si ele, dar intr-o proportie mai mica decat preturile la materiile prime.

Comparativ cu anul 2015, societatea a crescut vanzarile cantitative la principalele grupe de produse, dupa cum urmeaza:

- la polioli – polieteri cu 18%, produs principal cu o pondere de aproximativ 64% in cifra de afaceri;
- la soda caustica lichida si solida, crestere cu 17%;
- la oxo – alcooli, crestere cu 26%.

Cu toate ca productia vanduta a crescut semnificativ din punct de vedere cantitativ, **cifra de afaceri** obtinuta in anul 2016, **in valoare de 168 milioane euro**, este aproximativ la acelasi nivel cu cea din anul 2015, din cauza preturilor de vanzare mai mici ale produselor finite, determinate de evolutia cotatiilor internationale.

Societatea valorifica peste **73% din cifra de afaceri la export și pe piața intracomunitară** si prelimina pentru anul 2016 o **balanța externă netă pozitivă de +96 milioane euro**, valoarea livrărilor la export și a celor pe piața intracomunitara, în sumă de 123 milioane euro, fiind mult mai mare decât valoarea importurilor și achizițiilor intracomunitare, care au fost de numai 27 milioane euro.

Situatiile financiare preliminare 2016 si Notele aferente sunt disponibile si pot fi consultate pe website-ul societatii la adresa www.oltchim.ro/Relatia cu investitorii/Informatii financiare.

**Administrator judiciar,
ROMINSOLV SPRL**



**Administrator Special,
Stănescu Bogdan**



**Administrator judiciar,
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL**



**Director General Adjunct,
Avram Victor**



**Director Economic,
Smeu Alin**



OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PRELIMINARE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA
31 decembrie 2016**

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

CUPRINS

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA DATA DE 31.12.2016 - PRELIMINAT

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 31.12.2016 - PRELIMINAT

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 31 decembrie 2016 - PRELIMINAT**

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	666.013.671	708.700.833
Investitii imobiliare	6.693.218	6.821.731
Imobilizari necorporale	1.226.052	2.004.464
Active financiare	154.419	154.419
Total active pe termen lung	674.087.360	717.681.448
Active curente		
Stocuri	52.467.315	47.496.831
Creante comerciale	39.048.349	29.348.189
Impozite de recuperat	6.377.281	13.253.083
Alte active	951.838	4.339.319
Numerar si echivalente de numerar	27.579.221	13.328.457
Total active curente	126.424.004	107.765.879
TOTAL ACTIVE	800.511.364	825.447.327
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve	228.589.849	228.594.771
Rezultat reportat	(1.774.625.838)	(1.785.562.719)
Total capitaluri proprii	(527.736.180)	(538.668.139)
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	615.689.723	615.689.723
Venituri in avans	4.269.701	5.106.933
Datorii privind impozitul amanat	34.201.890	34.201.890
Provizion beneficii angajati	10.350.115	9.179.974
Alte datorii pe termen lung	21.316.447	21.316.447
Datorii comerciale	367.097.853	368.740.276
Datorii privind impozitele si taxe	32.718.682	29.512.311
Total datorii pe termen lung	1.085.644.411	1.083.747.554
Datorii curente		
Datorii comerciale	119.516.307	119.730.636
Datorii privind impozitele si taxe	59.132.871	63.943.501
Alte datorii	63.953.955	96.693.775
Total datorii curente	242.603.133	280.367.912
Total datorii	1.328.247.544	1.364.115.466
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	800.511.364	825.447.327

Administrator Special
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut



Director General Adjunct
Avram Victor

Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 decembrie 2016 - PRELIMINAT**

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


	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Vanzari nete	754.822.697	747.944.264
Venituri din investitii	7.960.130	8.631.714
Alte castiguri sau (pierderi)	5.449.684	2.385.469.737
Variatia stocurilor	4.697.996	(4.723.020)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(351.224.086)	(370.183.600)
Cheltuieli cu energia si apa	(184.088.754)	(170.545.361)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(54.376.101)	(85.774.823)
Cheltuieli salariale	(98.224.142)	(118.839.822)
Costul net al finantarii	(547.871)	(2.501.608)
Venituri din subventii	837.920	853.794
Alte cheltuieli	(65.295.575)	(60.548.985)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii	20.011.898	2.329.782.290
Impozit pe profit	(8.633.501)	(35.653.100)
Profit / (Pierdere) net(a)	11.378.397	2.294.129.190
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	11.378.397	2.294.129.190
Profit / (Pierdere) pe actiune	0,0332	6,6843
Numar de actiuni	343.211.383	343.211.383

Nota: Anul 2015 cuprinde profitul scriptic determinat de anularea datoriilor urmare a confirmarii Planului de reorganizare de catre judecatorul sindic.


Administrator Special
Stanescu Nicolae Bogdan Codrut




Director General Adjunct
Avram Victor



Director Economic
Smeu Alin



NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale preliminare, încheiate la 31.12.2016

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 in reorganizare judiciara.

Societatea a vandut in anul 2016 produsele chimice atat pe piata locala, aproximativ 27% din cifra de afaceri, cat si pe cea internationala, aproximativ 73% 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 31 decembrie 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	31.12.2016		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	38.892.961	11,3321	38.930.613	11,3430
Persoane juridice	5.211.680	1,5185	5.174.028	1,5075
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100

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 31.12.2016, 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

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

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

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

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

Activele societății au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare preliminare la 31.12.2016 cuprinzând activele la valoarea reevaluată la acea dată. Este în desfășurare operațiunea de reevaluare la valoarea justă la 31.12.2016, datele urmând a fi prezentate în Situațiile financiare definitive aferente anului 2016.

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Creșteri	Reduceri		Sold final 31.12.2016
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizări	02	3.642.807	0	13.604	13.604	3.629.203
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	3.642.807	0	13.604	X	3.629.203
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	101.695.855	688	0	X	101.696.543
Construcții	07	365.128.169	6.916.622	3.915.975	1.568.206	368.128.816
Instalații tehnice și mașini	08	689.060.511	72.110	215.007	0	688.917.614
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	11.123.776	4.603.463	X	51.270.406
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	56.541	5.192.798	4.216.743	X	1.032.596
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	1.211.164.993	23.305.994	12.951.188	1.568.206	1.221.519.799
III.Active biologice	16	0	0	0	X	0
IV.Imobilizări financiare	17	154.419	0	0	X	154.419
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	1.214.962.219	23.305.994	12.964.792	1.568.206	1.225.303.421

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

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

Situatia amortizării activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Amortizare An 2016	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 31.12.2016
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizări	20	1.638.343	778.411	13.603	2.403.151
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd. 19+20+21)	22	1.638.343	778.411	13.603	2.403.151
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcții	24	48.510.407	16.787.288	261.367	65.036.328
Instalații tehnice și mașini	25	195.311.085	78.279.879	165.839	273.425.125
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	701.964	349.320	0	1.051.284
Investiții imobiliare	27	257.026	128.513	0	385.539
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	244.780.482	95.545.000	427.206	339.898.276
III.Active biologice	30	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)	31	246.418.825	96.323.411	440.809	342.301.427

Situatia ajustrilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2015	Ajustari constituite An 2016	Ajustari reluate la venituri	Sold final 31.12.2016
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
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
TOTAL (rd. 32 la 34)	35	0	0	0	0
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	0	0	0	0
Construcții	37	106.616.545	1.306.838	6.114.175	101.809.208
Instalații tehnice și mașini	38	128.912.648	47.148	40.293.828	88.665.968
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	8.168	0	3.656	4.512
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	3.133.284	22.923	18.434.946
Investiții imobiliare în curs de execuție	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	250.861.946	4.487.270	46.434.582	208.914.634
III.Active biologice	45	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	46	0	0	0	0
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	47	250.861.946	4.487.270	46.434.582	208.914.634

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la 31.12.2016”, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Produse finite	21.860.629	17.238.873
Materii prime	9.908.500	8.771.065
Materiale	9.165.719	6.916.021
Ambalaje	258.115	387.540
Productie in curs de executie	188.609	302.874
Semifabricate	3.305.198	2.811.303
Marfuri	69.481	69.894
Obiecte de inventar	218.182	2.940.387
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	7.492.880	8.058.874
Total	52.467.315	47.496.831

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	157.418	738.209
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	4.277.009	6.167.924
Ajustari pentru deprecierea materialelor	43.282.365	43.527.953
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.851.019	2.865.664
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	37.094	944.199
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	316.095	303.900
Total	50.921.000	54.547.849

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante		
Cienti interni	55.280.517	49.503.984
Cienti externi	43.567.684	39.771.951
Ajustari depreciere clienti interni	(33.936.753)	(34.170.112)
Ajustari depreciere clienti externi	(25.863.099)	(25.757.633)
Avansuri platite pentru prestari servicii	611.366	3.317.346
TVA de recuperat	5.598.851	10.265.939
Alte creante	1.118.902	4.009.117
TOTAL	46.377.468	46.940.591

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

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

Datorii	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori interni	432.935.821	435.863.832
Furnizori externi	39.934.566	38.237.129
Datorii fata de AAAS	241.306.731	241.306.731
Credite	374.382.992	374.382.992
Dobanzi credite	22.673.667	23.129.461
Cienti incasati in avans	13.743.774	14.369.952
Datorii privind salariile	26.656.494	53.319.801
Taxe si impozite datorate	91.851.553	93.455.812
Impozit amanat	34.201.890	34.201.890
Provizioane	10.350.115	9.179.974
Decontari din operatii in participatie	1.468.163	7.589.080
Alte datorii	38.741.778	39.078.813
TOTAL	1.328.247.544	1.364.115.466

La 31.12.2016 Oltchim SA inregistreaza datorii totale in suma de 1.328 milioane lei, din care:

- 1.050 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 216 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care cu scadenta depasita 137 milioane lei;
- 35 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 27 milioane lei alte datorii.

In totalul datoriilor acumulate in insolventa este cuprins si impozitul pe profit aferent anului 2015 in suma de 36 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 cursul anului 2016, societatea a continuat sa achite integral la scadenta toate datoriile curente. In plus, a redus arieratele acumulate in prima parte a insolventei pana la confirmarea planului de reorganizare si a inregistrat o diminuare a datoriilor restante cu 38,7 milioane lei, din care:

- fata de furnizori cu 6,7 milioane lei;
- fata de personalul disponibilizat cu 17,2 milioane lei;
- fata de personalul angajat cu 9,3 milioane lei;
- fata de alti creditori cu 5,5 milioane lei.

Datoriile restante in suma de 9,3 milioane lei catre salariatii Oltchim, existente in sold la 31.12.2015, au fost achitate integral in cursul anului 2016. Astfel, la 31.12.2016 Oltchim nu mai inregistreaza restante la plata drepturilor salariale catre angajatii sai.

OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 31.12.2016: 5.598.851 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:

	31 decembrie 2016 (%)		31 decembrie 2015 (%)	
Piata interna	202.211.604	27	192.117.545	26
Piata externa	552.611.093	73	555.826.719	74
Total	754.822.697	100	747.944.264	100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	31 decembrie 2016 (%)		31 decembrie 2015 (%)	
Petrochimie (polioli – polieteri)	479.361.603	63,5	491.812.597	65,8
Clorosodice	163.328.006	21,6	141.848.029	19,0
Oxo-alcooli	79.956.434	10,6	78.237.573	10,5
Marfuri (in principal revanzari de utilitati)	21.596.737	2,9	22.551.304	3,0
Directia Petrochimica Pitesti	12.153	0,0	141.226	0,0
Materiale de constructii	4.235	0,0	2.533	0,0
Diverse	10.563.529	1,4	13.351.002	1,8
Total	754.822.697	100	747.944.264	100

Recâștigarea pieței externe s-a făcut treptat, cu efect în creșterea cifrei de afaceri, dovedindu-se că societatea este capabilă să livreze produse constant partenerilor, la termene și în condițiile solicitate de acestia.

În anul 2016 comparativ cu anii precedenți prețurile la produsele finite comercializate de OLTCHIM au scăzut datorită scăderii cotațiilor internaționale pe piața petrolului. Cu toate acestea, valoarea cifrei de afaceri a crescut deoarece, comparativ cu anul 2015, în acest an societatea a crescut cantitățile de produse finite comercializate, preponderent pe piețele externe, la principalele grupe de produse, astfel:

- cu 18% la polioli – polieteri, grupa de produse care deține 64% din cifra de afaceri;
- cu 17% la produsele clorosodice;
- cu 26% la produsele oxo – alcooli.

NOTA 6. VANZARI NETE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri din vanzarea produselor finite	715.042.185	707.494.127
Venituri din vanzarea marfurilor	21.596.737	22.551.304
Alte venituri	18.183.775	17.898.833
Total	754.822.697	747.944.264

NOTA 7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri din chirii	2.572.891	1.716.186
Venituri din prestari servicii	918.052	912.785
Venituri din anulare datorii conform Plan reorganizare	-	2.370.932.079
Venituri din penalitati percepute	24.165	425.988
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	114.686	(664.432)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	3.786.218	11.638.006
Castig / (pierdere) din sconturi	(709.323)	(465.685)
Cheltuieli privind mijloace fixe scoase din evidenta	(1.356.007)	-
Alte castiguri	99.002	974.810
Total	5.449.684	2.385.469.737

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Materii prime consumate	307.775.744	334.499.062
Costul marfurilor vandute	19.136.435	20.162.302
Cheltuieli cu energia si apa	184.088.754	170.545.361
Cheltuieli cu materiale consumabile	24.311.907	15.522.236
Total	535.312.840	540.728.961

NOTA 9. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Amortizarea imobilizarilor corporale	95.545.001	103.145.628
Amortizarea imobilizarilor necorporale	778.412	826.976
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(41.947.312)	(18.197.781)
Total aferent activelor functionale	54.376.101	85.774.823

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cheltuieli cu dobanzile	368.592	2.143.858
Comisioane bancare si costuri asimilate	179.279	357.750
Total	547.871	2.501.608

NOTA 11. ALTE CHELTUIELI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cheltuieli privind transportul si logistica	14.623.892	15.560.644
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	23.984.501	16.908.133
Cheltuieli de protocol	492.932	94.817
Cheltuieli cu reparatiile	7.090.048	7.661.590
Cheltuieli cu impozite si taxe	5.900.168	6.619.864
Cheltuieli din creante	500.465	4.994.185
Cheltuieli privind asigurarile	511.352	843.385
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	182.581	197.631
Cheltuieli cu deplasari	208.183	254.914
Cheltuieli privind chiriile	104.274	375.082
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	52.500	4.401
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	5.134.040	1.520.275
Alte cheltuieli	6.510.639	5.514.063
Total	65.295.575	60.548.985

NOTA 12. CHELTUIELI SALARIALE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Salarii și indemnizații brute	72.783.193	80.544.885
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	21.245.733	23.262.135
Tichete de masa	4.195.216	4.418.342
Salarii compensatorii brute aferente personal disponibilizat in anul 2015	-	8.439.824
Cheltuieli cu impozite si taxe aferente salariilor compensatorii in anul 2015	-	2.174.636
Total	98.224.142	118.839.822

Reducerea cheltuielilor cu personalul in anul 2016 fata de anul 2015 se datoreaza disponibilizarii unui numar de 243 salariați in lunile noiembrie si decembrie 2015.

Numărul mediu de salariați in anul 2016 a fost de 1.943 față de 2.178 in anul 2015.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

NOTA 13. REZULTAT TOTAL

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezultat total brut	20.011.898	2.329.782.290
Impozit pe profit	(8.633.501)	(35.653.100)
Rezultat net, din care:	11.378.397	2.294.129.190
-aferent Plan reorganizare	-	2.342.595.900
-aferent activitatii curente	11.378.397	(48.466.710)

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

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

Rezultatele înregistrate în anul 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 obținerea 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), in fiecare an dupa intrarea în procedura insolvenței:

-mii lei-

Nr. Crt.	Indicatori	Preliminat 2016	Realizat 2015	Realizat 2014	Realizat 2013
1	Cifra de afaceri	754.823	742.392	627.531	497.955
2	Venituri totale, din care:	781.779	760.867	651.644	546.176
	-venituri din exploatare	777.671	756.545	648.863	497.814
	-venituri financiare	4.108	4.322	2.782	48.362
3	Cheltuieli totale, din care	761.767	809.334	839.963	840.431
	-cheltuieli din exploatare	756.709	801.776	827.447	784.432
	-cheltuieli financiare	5.058	7.558	12.517	55.999
4	Rezultat brut, din care:	20.012	-48.467	-188.319	-294.255
	-rezultat din exploatare	20.962	-45.231	-178.584	-286.618
	-rezultat financiar	-950	-3.236	-9.735	-7.637
5	EBITDA	75.338	40.544	-38.591	-178.320

Comparativ cu activitatea curenta din anii anteriori, in anul 2016 OLTCHIM SA a obținut următoarele rezultate:

- **profit brut pe total activitate de 20 milioane lei (echivalent 4,4 milioane euro)**, reprezentând o îmbunătățire cu 68,5 milioane lei (echivalent 15,2 milioane euro) fata de anul 2015 si cu 314,3 milioane lei (echivalent 69,9 milioane euro) fata de anul 2013;
- o îmbunătățire a indicatorului financiar **EBITDA** cu 34,8 milioane lei (echivalent 7,7 milioane euro) fata de anul 2015 si cu 253,7 milioane lei (echivalent 56,5 milioane euro) fata de anul 2013;
- **cifra de afaceri** a crescut cu 12,4 milioane lei (echivalent 2,7 milioane euro) fata de anul 2015 si a crescut cu 256,8 milioane lei (echivalent 57,2 milioane euro) fata de anul 2013.

Rezultatul brut total de 20 milioane lei (4,4 milioane euro) obtinut in anul 2016 este format din:

- 35,6 milioane lei (7,9 milioane euro) profit total obtinut din activitatea instalatiilor care functioneaza;
- -15,6 milioane lei (-3,5 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	-11,4 milioane lei
2. Cheltuieli conservare instalatii platforma Rm.Valcea	-4,2 milioane lei

Vânzările la export și pe piața intracomunitară, în anul 2016, au fost de 123 milioane euro. Importurile și achizițiile intracomunitare, în valoare de numai 27 milioane euro, au determinat o balanță externă pozitivă a societății de 96 milioane euro.

În anul 2016 SC OLTCHIM SA a efectuat lucrări de investiții și reparații majore pentru a asigura funcționarea instalațiilor de producție în condiții de siguranță și eficiență. Valoarea acestora a fost de 14,2 milioane lei, realizate numai din surse proprii:

√ 9 milioane lei pentru reabilitarea a două electrolizoare și upgrade DCS la instalația Electroliza cu membrane;

√ 2 milioane lei plata diferenței pentru achiziționarea catalizatorului de hidrogen la instalația Oxo – alcooli;

√ 1,1 milioane lei pentru reparații capitale la vagoanele cisternă în care se aprovizionează principalele materii prime și se comercializează produsele finite;

√ 1,1 milioane lei investiții în alte obiective la instalațiile de polioli-polieteri și pentru îndeplinirea măsurilor din autorizațiile de mediu și de gospodărire a apelor;

√ 1 milion lei pentru utilaje independente.

Rezultatele obținute în anul 2016 au condus la menținerea stabilității în relația cu salariații. Astfel, în anul 2016 s-au achitat lunar drepturile salariale aferente unei luni (avans, lichidare, tichete de masă) și, în plus, au fost reduse la zero restanțele salariale prin plata avansului și lichidării aferente a două luni. Astfel, a fost eliminat decalajul la plata salariilor, decalaj care provenea de dinaintea intrării în insolvență.

NOTA 14. POLITICI CONTABILE

Situațiile financiare preliminare la 31.12.2016 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 31.12.2016 comunicate de B.N.R.

Continuitatea activității

OLTCHIM este în procedura insolvenței din 30 ianuarie 2013. Prin Sentința nr.892/22.04.2015, judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare propus de administratorii judiciari și aprobat de creditorii.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, în baza planului de reorganizare aprobat și aflat în derulare.

Bazele evaluării

Valoarea justă a activelor imobilizate la 31.12.2016 va fi prezentată în Situațiile financiare definitive, operațiunea fiind în derulare. Activele societății au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare preliminare la 31.12.2016 cuprinzând activele la valoarea reevaluată la acea dată. Amortizarea calculată la valorile reevaluate, prin metoda liniară, este înregistrată lunar în cheltuielile de exploatare. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

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

Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in moneda functionala a Societatii utilizand rata de schimb din ziua tranzactiei. Activele monetare in moneda straina sunt transformate in moneda functionala cu o rata de schimb la data raportarii contabile. Diferentele de curs valutar sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Activele si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb de la data raportarii.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

1 euro	4,5411
1 dolar	4,3033

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

Terenurile si imobiliarile in curs nu fac obiectul amortizarii.

Cheltuielile efectuate pentru inlocuirea unei componente a unui element de imobiliarizari 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 Societate. Toate celelalte cheltuieli sunt incorporate in contul de profit si pierdere pe masura ce se efectueaza.

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

Stocuri

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

Costul produselor finite si al celor in curs cuprinde 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.

Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente, depozitele bancare si valorile de incasat (CEC). Contabilitatea disponibilitatilor in conturile bancare/casierie si a miscarii acestora ca urmare a incasarilor si platilor efectuate se tine distinct in lei si in valuta.

Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala.

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

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

Impozit pe profit

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

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

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

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

NOTA 15. ALTE INFORMAȚII

Tranzacții cu părțile afiliate

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

(i) Tranzacții cu părțile afiliate

Vânzări

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Sistemplast SA	28.554	64.762
Oltquino SA	363	4.722
Total	28.917	69.484

Achiziții de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Sistemplast SA	6.612.473	5.215.882
Oltquino SA	0	14.626
Total	6.612.473	5.230.508

(ii) Solduri cu părțile afiliate

Creanțe clienți

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Sistemplast SA	1.261	1.428
Oltquino SA	31	252
Total	1.292	1.680

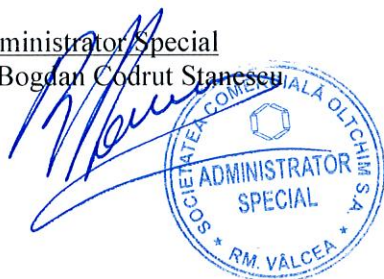
Furnizori și alte datorii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Sistemplast SA	636.041	735.422
Oltquino SA	0	0
Total	636.041	735.422

Cotația bursieră

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 30.12.2016 este de 0,3830 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată este de 131.449.960 lei.

Administrator Special
Nicolae Bogdan Codrut Stănescu



Director General Adjunct
Victor Avram

Director Economic
Alin Smeu