

COMUNICAT

privind rezultatele înregistrate de Oltchim SA în perioada ianuarie - septembrie și trimestrul III 2018

Societatea OLTCHIM SA a obținut în perioada ianuarie-septembrie 2018 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.

Principalii indicatori financiari realizați în perioada ianuarie-septembrie 2018:

- Cifra de afaceri de 834 milioane lei (echivalent 179 milioane euro);
- Profit brut de 105 milioane lei (echivalent 22,5 milioane euro);
- Rezultat net de 84 milioane lei (echivalent 18 milioane euro);
- EBITDA de 142 milioane lei (echivalent 30,5 milioane euro);

Sinteza comparativă a rezultatelor financiare în perioada ianuarie-septembrie și trimestrul III 2018 este prezentată în cele ce urmează:

Indicatori	mii lei							
	9 luni 2018	9 luni 2017	%	T3 2018	T3 2017	%	T2 2018	%
0	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	7	8=4/7
Cifra de afaceri	833.555	716.305	116,4	256.344	236.093	108,6	279.614	91,7
Venituri totale	854.455	723.830	118,0	270.724	244.593	110,7	293.952	92,1
-venituri din exploatare	851.279	721.543	118,0	269.412	243.987	110,4	292.679	92,1
-venituri financiare	3.176	2.286	138,9	1.312	606	216,6	1.273	103,1
Cheltuieli totale	749.603	668.402	112,1	268.550	225.820	118,9	247.475	108,5
-cheltuieli din exploatare	746.591	664.724	112,3	267.288	225.021	118,8	246.791	108,3
-cheltuieli financiare	3.013	3.679	81,9	1.262	799	158,0	684	184,7
Rezultat brut	104.852	55.427	189,2	2.174	18.773	11,6	46.477	4,7
-rezultat din exploatare, din care:	104.689	56.820	184,2	2.124	18.966	11,2	45.888	4,6
-cheltuiala amortizare	37.153	39.089	95,0	13.034	15.976	81,6	12.287	106,1
-rezultat financiar	163	-1.392	*	50	-193	*	589	8,5
EBITDA (rezultat din exploatare+amortizare)	141.842	95.908	147,9	15.157	34.942	43,4	58.175	26,1
Impozit pe profit	20.868	15.496	134,7	1.843	6.548	28,1	9.155	20,1
Impozit specific unor activități	25	25	100,0	0	0	*	25	*
Rezultatul net	83.958	39.906	210,4	331	12.226	2,7	37.297	0,9

Principalii indicatori - 9 luni 2018 comparativ cu 9 luni 2017

Rezultatele din activitatea curentă, în perioada ianuarie-septembrie 2018, comparativ cu cele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2017, au înregistrat creșteri, astfel:

- **Profitul brut** a crescut cu 49 milioane lei, respectiv cu 89%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017;
- **Cifra de afaceri** a crescut cu 117 milioane lei, respectiv cu 16% față de aceeași perioadă a anului trecut;
- **EBITDA** a crescut cu 46 milioane lei, respectiv cu 48% față de perioada similară a anului trecut.

Cifra de afaceri a crescut în perioada ianuarie-septembrie 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu 117 milioane lei, respectiv cu 16%, fiind determinată în principal de creșterea prețurilor de vânzare la toate categoriile de produse comercializate ca urmare a creșterii cotațiilor internaționale precum și de creșterea cantităților de produse finite vândute, la produsele clorosodice și oxo-alcooli.

În primele nouă luni ale acestui an, societatea a realizat **vânzări la export și pe piața intracomunitară** în valoare de 142 milioane euro, în creștere cu 17% față de perioada similară a anului trecut, reprezentând 79% din totalul cifrei de afaceri. Importurile și achizițiile intracomunitare, în valoare de numai 19 milioane euro, au determinat o **balanță externă pozitivă** a societății de 123 milioane euro.

Continuarea lucrărilor de modernizare, a reparațiilor capitale au avut efect direct în obținerea unor produse finite de înaltă calitate, competitive, creșterea siguranței în funcționare precum și în creșterea cantităților de produse finite fabricate.

Valoarea totală a investițiilor realizate în perioada ianuarie-septembrie 2018 este de 12,6 milioane lei (numai din surse proprii de finanțare), defalcată pe următoarele obiective principale, astfel:

- Investiții de 3,4 milioane lei în cadrul Instalației de Electroliză cu membrane;
- 1,2 milioane lei pentru modernizări la Instalația Propenoxid;
- Investiții de 1,6 milioane lei la Instalația de Oxo-alcooli;
- 6,4 milioane lei alte investiții precum: achiziții de utilaje independente, echipamente tehnologice și construcții, necesare procesului de fabricație.

La data de 30 septembrie 2018 valoarea activelor curente depășește pe cea a datoriilor curente determinând o creștere a indicatorului lichidității curente de la 0,83(30.09.2017) la 1,6(30.09.2018), oferind garanția acoperirii acestor datorii curente din activele curente. Creșterea lichidității curente s-a realizat pe fondul rezultatelor bune obținute de societate care au permis reducerea arieratelor acumulate, în prima parte a insolvenței până la confirmarea planului de reorganizare, înregistrându-se astfel o diminuare cu 63,2 milioane lei a datoriilor restante comparativ cu 31 decembrie 2017.

Principalii indicatori - T3 2018 comparativ cu T2 2018

Oltchim valorifică 79% din cifra de afaceri la export și pe piața intracomunitară, iar pe piețele externe, în perioada iulie – august, activitatea este mai redusă din cauza perioadei de vacanță. În plus, în T3 2018, în perioada 1-12 septembrie, societatea a efectuat revizia generală anuală programată, perioadă în care activitatea de producție a fost oprită integral.

În aceste condiții, comparativ cu trimestrul II al acestui an, societatea a obținut în trimestrul III rezultate în scădere .

Pentru revizia generală din septembrie 2018, mai amplă decât cea realizată anul trecut, au fost necesare investiții în valoare de 11,4 milioane lei. Lucrările de revizie și mentenanță au fost efectuate doar la instalațiile care desfășoară activitate .

Influența acestor evenimente a condus la scăderi față de trimestrul anterior, astfel:

- Scăderea cifrei de afaceri cu 23 milioane lei, respectiv cu 8%;
- Scăderea rezultatului total brut cu 44 milioane lei, respectiv cu 95%;
- Scăderea EBITDA cu 43 milioane, respectiv cu 74%.

Principalii indicatori - T3 2018 comparativ cu T3 2017

Rezultatele obținute din activitatea curentă în trimestrul III 2018 comparativ cu cele ale aceluiași trimestru din 2017 au avut următoarea evoluție:

- **Rezultatul brut** a înregistrat o scădere cu 16 milioane lei
- **Cifra de afaceri** a crescut cu 20 milioane lei, respectiv cu 8% față de trimestrul III 2017;
- **EBITDA** a scăzut cu 19,8 milioane lei, respectiv cu 56% față de perioada similară a anului trecut.

Scăderea profitabilității în T3 2018 comparativ cu T3 2017 a fost determinată de faptul că prețurile de achiziție la toate materiile prime principale și la utilități au crescut într-un ritm mult mai alert față de cotațiile internaționale ale produselor chimice comercializate de Oltchim și implicit a prețurilor de vânzare ale acestora, diminuându-se astfel marjele de profitabilitate.

Cea mai mare influență a reprezentat-o creșterea prețului de achiziție al propilenei, principala materie primă utilizată în instalațiile de propenoxid, polioli, oxo-alcooli, a cărei cotație internațională a ajuns aproape de cel mai înalt nivel din ultimii 4 ani, înregistrând o creștere medie cu 30% în trimestrul III 2018 față de perioada similară a anului precedent. De asemenea, pretul energiei electrice a crescut cu 11% în trimestrul III 2018 comparativ cu cel din trimestrul III 2017. Oltchim este un mare consumator de energie electrică iar aceasta creștere a avut un impact major în profitabilitatea din T3 2018.

În concluzie, în perioada ianuarie-septembrie a anului 2018, rezultatele obținute de societate se mențin la un nivel ridicat, fiind cele mai bune rezultate înregistrate la 9 luni de la intrarea în insolvență (din ianuarie 2013), lichiditatea s-a îmbunătățit față de aceeași perioadă a anului 2017, în condițiile în care au fost diminuate aproape la jumătate datoriile restante acumulate în prima parte a insolvenței, aflate în sold la 31 decembrie 2017, rezultatul net a crescut de peste 2 ori comparativ cu 9 luni 2017, iar cheltuielile efectuate în acest interval pentru investiții, reparații capitale, re tehnologizări asigură o funcționare în bune condiții a instalațiilor, cu costuri optime de producție, cu o calitate înaltă a produselor finite, asigurând astfel competitivitate produselor comercializate de Oltchim.

Raportul trimestrial pentru perioada ianuarie-septembrie 2018 este disponibil și poate fi vizualizat în format electronic pe website-ul OLTCHIM SA la adresa www.oltchim.ro, în secțiunea Relația cu investitorii-Informații financiare.

Informații suplimentare se pot solicita prin telefon 0250/701665, fax 0250/735030 sau e-mail oltchim@oltchim.com.

Administrator judiciar
ROMINSOLV SPRL



Administrator judiciar
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Director General Adjunct
Victor Avram

Director Economic
Alin Smeu

Raport trimestrial întocmit conform prevederilor art.130 din Regulamentul ASF nr.5/2018

Data raportului: 13.11.2018

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

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

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRCJ38/219/1991

Cod LEI: 254900KXPD2OOC2LLX56

Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei

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

Indicatorii economico-financiarți la data de 30.09.2018 menționați în Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Indicatori	Formula de calcul	30.09.2018	30.09.2017
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,60	0,83
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	Negativ	Negativ
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	Negativ	Negativ
Viteza de rotație a debitorilor (clienți)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	18 zile	18 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	1,02	0,85

Anexat prezentului raport sunt prezentate situațiile financiare neconsolidate și notele explicative ale acestora, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), la data de 30.09.2018, cu mențiunea ca acestea nu au fost auditate.

Administrator Special
Stănescu BogdanDirector General
Avram VictorDirector Economic
Smeu Alin

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA
30 septembrie 2018**

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

CUPRINS

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE LA DATA DE 30.09.2018

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 30.09.2018

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 30 septembrie 2018

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

	Nota	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	2	815.554.612	850.897.654
Investitii imobiliare	2	-	3.584.504
Imobilizari necorporale	2	1.011.571	1.328.788
Active financiare		43.904	19.904
Total active pe termen lung		816.610.087	855.830.850
Active curente			
Stocuri	3	64.080.715	72.908.718
Creante comerciale	4	51.738.591	59.397.753
Impozite de recuperat	4	23.880.243	6.864.128
Alte active	4	11.966.250	10.601.929
Numerar si echivalente de numerar		122.464.099	59.460.109
Total active curente		274.129.898	209.232.637
TOTAL ACTIVE		1.090.739.985	1.065.063.487
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social		1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve		333.710.856	336.801.860
Rezultat reportat		(1.540.117.433)	(1.628.384.406)
Total capitaluri proprii		(188.106.768)	(273.282.737)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	4	615.689.723	615.689.723
Venituri in avans	4	2.813.592	3.436.675
Datorii privind impozitul amanat	4	51.020.464	51.515.025
Provizioane	4	25.107.640	24.575.550
Alte datorii pe termen lung	4	21.316.447	21.316.447
Datorii comerciale	4	362.441.808	367.097.853
Datorii privind impozitele si taxele	4	29.395.768	29.395.768
Total datorii pe termen lung		1.107.785.442	1.113.027.041
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	95.974.609	122.377.867
Datorii privind impozitele si taxele	4	31.706.941	55.203.553
Alte datorii	4	43.379.761	47.737.763
Total datorii curente		171.061.311	225.319.183
Total datorii		1.278.846.753	1.338.346.224
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		1.090.739.985	1.065.063.487

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 30 septembrie 2018

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

	Nota	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Vanzari nete	6	833.555.386	716.304.859
Venituri din investitii	7	5.602.984	6.616.937
Alte castiguri sau (pierderi)	8	7.447.096	(607.731)
Variatia stocurilor		(10.197.078)	(8.633.238)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	9	(393.830.942)	(335.700.303)
Cheltuieli cu energia si apa	9	(153.599.155)	(151.288.764)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	10	(69.082.416)	(69.362.398)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	10	31.929.809	30.273.580
Cheltuieli salariale	13	(86.459.766)	(83.400.411)
Costul net al finantarii	11	(108.731)	(125.983)
Venituri din subventii		623.082	625.333
Alte cheltuieli	12	(61.028.116)	(49.274.687)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii		104.852.153	55.427.194
Impozit pe profit	14	(20.868.352)	(15.495.875)
Impozit specific unor activitati	14	(25.358)	(25.358)
Profit / (Pierdere) net(a)		83.958.443	39.905.961
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		83.958.443	39.905.961
Profit / (Pierdere) pe actiune	14	0,2446	0,1163
Numar de actiuni		343.211.383	343.211.383

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin

NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale, încheiate la 30.09.2018

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.

În Ședința Adunării Creditorilor din 22 august 2016 a fost aprobată extinderea perioadei de reorganizare cu încă un an, respectiv până în aprilie 2019.

Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de către judecătorul sindic, în data de 17 octombrie 2017 s-a încheiat contractul de vânzare a majorității activelor din patrimoniul societății amplasate pe platforma industrială de la Rm.Vâlcea către Chimcomplex SA Borzesti.

Contractul de vânzare-cumpărare a fost aprobat de către Adunarea Generală a Creditorilor în luna decembrie 2017. În conformitate cu prevederile contractului, transferul efectiv al activelor vandute se va realiza după:

- avizul Consiliului Concurenței;
- avizul CSAT;
- plata integrală a pretului.

În luna iunie 2018 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea activului Divizia Materiale de Construcții Ramplast. Astfel, în data de 12 iunie 2018 a fost semnat la notariat contractul de vânzare încheiat între Oltchim SA în calitate de vânzător și Dynamic Selling Group SRL Galați în calitate de cumpărător, iar în data de 13 iunie 2018 a fost încasat integral pretul tranzacției de 12.111.320 lei, fără TVA.

Societatea a vândut în perioada ianuarie-septembrie 2018 produsele chimice atât pe piața locală, aproximativ 21% din cifra de afaceri, cât și pe cea internațională, aproximativ 79% din cifra de afaceri.

Sistemul de management integrat calitate mediu (ISO 9001 și ISO 14001) al Oltchim a fost recertificat în anul 2017 de organismul TUV Management Service, certificarea fiind valabilă până în anul 2020.

Structura acționariatului

Oltchim este o companie listată la Bursa de Valori București, categoria standard, simbol OLT. Acțiunile Societății au fost suspendate de la tranzacționare în perioada cuprinsă între data declanșării insolvenței și confirmarea Planului de Reorganizare propus de consorțiul de administratori judiciari, respectiv în perioada 30.01.2013-29.09.2015. Reluarea la tranzacționare a fost efectuată în data de 30.09.2015.

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 30 septembrie 2018, cât și la data de 31 decembrie 2017 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.

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

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

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	30 septembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Statul Roman, prin Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	41.700.064	12,1500	40.452.898	11,7866
Persoane juridice	2.404.577	0,7006	3.651.743	1,0640
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100

Activitati desfasurate de Societate

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

La data de 30 septembrie 2018, conducerea societatii este asigurata de:

Consortiu alcatuit din:

- | | |
|--|--------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> 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 | Administratori Judiciari |
| <ul style="list-style-type: none"> Stanescu Nicolae Bogdan Codrut | Administrator Special |
| <ul style="list-style-type: none"> Avram Danut Victor | Director General Adjunct |
| <ul style="list-style-type: none"> Andrei Nicu Laurentiu | Director Directia Productie |
| <ul style="list-style-type: none"> Spiru-Ciobescu Laurentiu-Armand | Director Directia Comerciala |
| <ul style="list-style-type: none"> Necsulescu Vasile Sorinel | Director Directia Mentenanta Energie |
| <ul style="list-style-type: none"> Smeu Alin Ion | Director Directia Economica |
| <ul style="list-style-type: none"> Munteanu Dana Maria | Director Directia Resurse Umane |
| <ul style="list-style-type: none"> Pirvu Marius* | Director Directia Petrochimica Bradu |

* Începând cu data de 29.03.2018 a fost suspendat contractul individual de muncă al domnului Marius Pîrvu, Director al Direcției Petrochimice Bradu, pe perioada exercitării funcției de președinte al Autorității Naționale pentru Protecția Consumatorilor, conform deciziei de numire a Prim-Ministrului nr.150 din data de 28 martie 2018. Pentru perioada în care contractul individual de muncă este suspendat atribuțiile de semnare, reprezentare, coordonare și conducere, sarcinile, precum și responsabilitățile funcției au fost delegate domnului Zdru Dumitru.

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

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

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 la 31 decembrie 2017, situațiile financiare la 30 septembrie 2018 cuprinzând activele la valoarea reevaluată.

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Creșteri	Reduceri		Sold final 30.09.2018
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	5.735	0	0	X	5.735
Alte imobilizări	02	1.327.605	0	92.856	X	1.234.749
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	1.333.340	0	92.856	X	1.240.484
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	107.087.685		1.239.465	X	105.848.220
Construcții	07	269.216.799	15.398.976	140.592	0	284.475.183
Instalații tehnice și mașini	08	524.836.270	-9.752.064	8.571.780	0	506.512.426
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	2.698.343	2.739	90.242	0	2.610.840
Investiții imobiliare	10	3.584.504	0	3.584.504	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	47.852.208	12.552.552	5.649.651	0	54.755.109
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	1.553.617	-1.028.614	442.177	0	82.826
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	956.829.426	17.173.589	19.718.411	0	954.284.604
III.Active biologice	16	0	0	0	X	0
IV.Imobilizări financiare	17	154.419	24.000	0	X	178.419
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	958.317.185	17.197.589	19.811.267	0	955.703.507

Situatia amortizării activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Amortizare 9 luni 2018	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 30.09.2018
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	1.985	0	1.985
Alte imobilizări	20	495	251.394	29.017	222.872
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd. 19+20+21)	22	495	253.379	29.017	224.857
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcții	24	0	11.398.625	1.186	11.397.439
Instalații tehnice și mașini	25	0	57.069.761	480.936	56.588.825
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	0	332.091	5.824	326.267
Investiții imobiliare	27	0	28.559	28.559	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	0	68.829.036	516.505	68.312.531
III.Active biologice	30	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)	31	495	69.082.415	545.522	68.537.388

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Ajustari constituite 9 luni 2018	Ajustari reluate la venituri	Sold final 30.09.2018
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizări	33	4.057	0	0	4.057
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd. 32 la 34)	35	4.057	0	0	4.057
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	3.677.445	0	0	3.677.445
Construcții	37	24.674.021	0	1.898.141	22.775.880
Instalații tehnice și mașini	38	58.019.952	0	30.021.400	27.998.552
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	12.599	0	10.268	2.331
Investitii 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	15.963.251	0	0	15.963.251
Investiții imobiliare in curs de execuție	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	102.347.268	0	31.929.809	70.417.459
III.Active biologice	45	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	46	134.515	0	0	134.515
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	47	102.485.840	0	31.929.809	70.556.031

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

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

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la 30.09.2018”, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Produce finite	21.627.879	32.617.695
Materii prime	20.048.915	21.132.862
Materiale	9.113.181	8.074.080
Ambalaje	768.841	1.251.753
Productie in curs de executie	555.926	522.010
Semifabricate	5.265.094	4.548.019
Marfuri	66.132	65.695
Obiecte de inventar	242.392	242.916
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	6.392.356	4.453.686
Total	64.080.715	72.908.718

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

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	35.238	35.949
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	3.532.885	3.532.194
Ajustari pentru deprecierea materialelor	42.753.442	42.657.289
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.558.966	2.794.144
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	120.951	51.948
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	256.630	320.478
Total	49.258.112	49.392.002

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienti interni	50.973.551	65.081.942
Clienti externi	56.207.592	53.842.157
Ajustari deprecieri clienti interni	(29.704.262)	(33.586.714)
Ajustari deprecieri clienti externi	(25.738.290)	(25.939.632)
Avansuri platite pentru prestari servicii	10.311.413	10.325.173
TVA de recuperat	22.364.082	5.852.554
Alte creante	3.170.998	1.288.330
TOTAL	87.585.084	76.863.810

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

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

Datorii	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori interni	404.625.789	433.870.839
Credite	374.382.992	374.382.992
Datorii fata de AAAS	241.306.731	241.306.731
Taxe si impozite datorate	61.102.709	84.599.321
Impozit amanat	51.020.464	51.515.025
Furnizori externi	38.661.773	40.258.310
Dobanzi credite	23.101.219	23.087.269
Clienti incasati in avans	15.128.855	15.346.572
Provizioane pentru obligatii de mediu	15.398.976	15.398.976
Provizioane pentru beneficii angajati	8.326.277	8.326.277
Datorii privind salariile	7.605.346	11.973.316
Provizioane pentru concedii neefectuate	1.382.387	817.021
Alte datorii	36.803.235	37.463.575
TOTAL	1.278.846.753	1.338.346.224

La data de 30 septembrie 2018 Oltchim inregistreaza datorii totale in suma de 1.279 milioane lei, din care:

- 1.007 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 118 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care 50 milioane lei cu scadenta depasita provenind din prima parte a perioadei de insolventa;
- 53 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 15 milioane lei provizion pentru indeplinirea obligatiilor de mediu prevazute prin Autorizatia Integrata de Mediu, cu termen de finalizare in anii 2021 si 2022;
- 86 milioane lei alte datorii, in principal impozit pe profit amanat, datorie care nu este exigibila.

In totalul datoriilor acumulate in insolventa este cuprins si impozitul pe profit aferent anului 2015 in suma de 20 milioane lei calculat pentru veniturile din anulara datoriilor. Conform planului de reorganizare, acesta se achita in termen de 5 zile de la incasarea pretului de vanzare al pachetelor de active.

In perioada ianuarie-septembrie 2018 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 63,2 milioane lei, din care:

- fata de bugetul de stat cu 28,7 milioane lei;
- fata de furnizori cu 24,9 milioane lei;
- fata de bugetul local cu 5,9 milioane lei;
- fata de alti creditorii cu 3,7 milioane lei.

OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 30 septembrie 2018: 22.364.082 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: polieteri-polioli, propilenoxid, propilenglicol;
- Produse oxo-alcooli: octanol, izo-butanol, n-butanol.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietre de desfacere:

	<u>9 luni 2018</u>	<u>(%)</u>	<u>9 luni 2017</u>	<u>(%)</u>
Piata interna	171.849.281	21	162.685.122	23
Export	661.706.105	79	553.619.737	77
	833.555.386	100	716.304.859	100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	<u>9 luni 2018</u>	<u>(%)</u>	<u>9 luni 2017</u>	<u>(%)</u>
Polioli - polieteri	462.731.709	55,5	433.954.958	60,6
Clorosodice	213.352.585	25,6	149.480.475	20,9
Oxo-alcooli	129.888.085	15,6	105.657.769	14,8
Marfuri	17.570.661	2,1	15.457.160	2,2
Directia Petrochimica Bradu	0	0,0	166.629	0,0
Materiale de constructii	113.637	0,0	5.514	0,0
Diverse	9.898.710	1,2	11.582.355	1,6
Total	833.555.386	100	716.304.859	100

Cifra de afaceri realizată din vânzările de produse finite a crescut în perioada ianuarie-septembrie 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut cu 117 milioane lei, respectiv cu 17%, fiind determinată în principal de creșterea prețurilor de vânzare la toate categoriile de produse comercializate, ca urmare a creșterii cotațiilor internaționale, precum și de creșterea cantităților de produse finite vândute, respectiv la clorosodice și oxo-alcooli.

NOTA 6. VANZARI NETE

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	798.315.307	681.632.986
Venituri din vanzarea marfurilor	17.570.661	15.457.160
Alte venituri	17.669.418	19.214.713
Total	833.555.386	716.304.859

NOTA 7. VENITURI DIN INVESTITII

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	4.775.001	6.586.800
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	827.983	30.137
Total	5.602.984	6.616.937

NOTA 8. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Venituri din chirii	942.029	1.107.290
Venituri din prestari servicii	818.845	555.021
Venituri din penalitati	2.315.582	25.861
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere active circulante	4.140.165	1.633.605
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	122.616	(780.835)
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere imobilizari financiare	-	(108.503)
Castig / (pierdere) din sconturi	(787.401)	(533.123)
Castig / (pierdere) din vanzare/casare imobilizari	(220.797)	(2.541.640)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	33.276	-
Alte castiguri	82.781	34.593
Total	<u>7.447.096</u>	<u>(607.731)</u>

NOTA 9. CHELTUIELI CU MATERILE PRIME SI CONSUMABILE

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Materii prime consumate	356.232.318	305.855.532
Costul marfurilor vandute	15.530.487	13.573.025
Cheltuieli cu energia si apa	153.599.155	151.288.764
Cheltuieli cu materiale consumabile	22.068.137	16.271.746
Total	<u>547.430.097</u>	<u>486.989.067</u>

NOTA 10. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale	68.829.037	69.133.013
Amortizarea imobilizarilor necorporale	253.379	229.385
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(31.929.809)	(30.273.580)
Total aferent activelor functionale	<u>37.152.607</u>	<u>39.088.818</u>

Câștigul din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor este determinat de reversarea provizionului constituit în anii precedenți, pentru activele nefuncționale pentru care s-a înregistrat cheltuiala cu amortizarea, astfel cheltuiala neta cu deprecierea și amortizarea este strict aferentă activelor utilizate care au generat venituri.

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

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

NOTA 11. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Cheltuieli cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	108.731	125.983
Total	<u>108.731</u>	<u>125.983</u>

NOTA 12. ALTE CHELTUIELI

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Cheltuieli privind serviciile prestate de terti	12.975.607	11.714.527
Cheltuieli privind transportul si logistica	12.421.266	13.056.024
Cheltuieli cu reparatiile	12.173.209	6.241.824
Penalitati ABA Olt – depasire concentratii poluanti din ape uzate	11.716.481	9.288.736
Cheltuieli cu impozite si taxe	4.269.454	3.789.367
Cheltuieli din creante	3.472.682	198.406
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	1.444.806	2.427.222
Cheltuieli privind chiriile	572.726	193.210
Cheltuieli privind asigurarile	567.988	390.696
Cheltuieli de protocol	186.390	190.897
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	138.307	141.846
Cheltuieli cu deplasari	125.865	117.847
Alte cheltuieli	963.335	1.524.085
Total	<u>61.028.116</u>	<u>49.274.687</u>

NOTA 13. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente perioadei ianuarie-septembrie 2018 si 2017:

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Salarii și indemnizații brute	76.347.526	60.925.202
Cheltuieli cu asigurarile sociale angajator	5.564.165	17.767.759
Tichete de masa	4.548.075	4.707.450
Total	<u>86.459.766</u>	<u>83.400.411</u>

Numărul mediu de salariați in perioada ianuarie-septembrie 2018 a fost de 1.910 față de 1.947 in perioada ianuarie-septembrie 2017.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

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

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

NOTA 14. REZULTAT TOTAL

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Rezultat total brut	104.852.153	55.427.194
Impozit pe profit	(20.868.352)	(15.495.875)
Impozit specific unor activitati	(25.358)	(25.358)
Rezultat net	<u>83.958.443</u>	<u>39.905.961</u>

In perioada ianuarie-septembrie 2018 societatea a inregistrat profit pe total activitate si a obtinut rezultate mai bune comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Nr. Crt.	Indicatori				-mii lei-
		<u>Realizat 9 luni 2018</u>	<u>Realizat 9 luni 2017</u>	<u>Diferente</u>	<u>%</u>
1	Cifra de afaceri	<u>833.555</u>	<u>716.305</u>	<u>+117.251</u>	<u>+16,37</u>
2	Venituri totale, din care:	<u>854.455</u>	<u>723.830</u>	<u>+130.626</u>	<u>+18,05</u>
	-venituri din exploatare	851.279	721.543	+129.736	+17,98
	-venituri financiare	3.176	2.286	+890	+38,91
3	Cheltuieli totale, din care:	<u>749.603</u>	<u>668.402</u>	<u>+81.201</u>	<u>+12,15</u>
	-cheltuieli din exploatare	746.591	664.724	+81.867	+12,32
	-cheltuieli financiare	3.013	3.679	-666	-18,10
4	Rezultat brut, din care:	<u>104.852</u>	<u>55.427</u>	<u>+49.425</u>	<u>+89,17</u>
	-rezultat din exploatare	104.689	56.820	+47.869	+84,25
	-rezultat financiar	163	(1.392)	+1.556	*
5	Rezultat net	<u>83.958</u>	<u>39.906</u>	<u>+44.052</u>	<u>+110,39</u>
6	EBITDA	<u>141.842</u>	<u>95.908</u>	<u>+45.933</u>	<u>+47,89</u>

Datele prezentate mai sus indica o imbunatatire in perioada ianuarie-septembrie 2018 comparativ cu perioada ianuarie-septembrie 2017 a principalilor indicatori economico-financiari (cifra de afaceri, rezultat net, EBITDA), astfel:

- Cifra de afaceri a crescut cu 117,3 milioane lei, respectiv cu 16% fata de perioada ianuarie-septembrie 2017
- Rezultatul net a crescut cu 44 milioane lei, reprezentand practic o crestere de 2 ori fata de perioada ianuarie-septembrie 2017;
- EBITDA a crescut cu 45,9 milioane lei, respectiv cu 48% fata de perioada ianuarie-septembrie 2017.

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

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

Structura **rezultatului brut** aferent perioadei ianuarie-septembrie 2018, respectiv profit in suma de 104.852 mii lei, este urmatoarea:

- Profit brut de 117.678 mii lei aferent activelor functionale de pe platforma industrială de la Rm. Valcea;
- Cheltuieli de 10.050 mii lei aferente Directiei Petrochimice Bradu;
- Cheltuieli de 2.776 mii lei aferente activelor nefunctionale de pe platforma industrială de la Rm.Valcea.

Aceste rezultate au fost posibile in principal datorita cresterii din prima parte a anului a preturilor de vanzare la soda caustica, determinata de reducerea productiei la nivel european datorita inchiderii instalatiilor care utilizau tehnologia cu mercur, precum si de cresterea cantitatilor de produse comercializate la produsele clorosodice si oxo – alcooli.

NOTA 15. ALTE INFORMATII

Situațiile Financiare la 30 septembrie 2018 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 septembrie 2018 comunicate de B.N.R.

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 28 septembrie 2018 a fost de 0,3730 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată a fost de 128.017.846 lei.

Administrator Special
Stănescu Bogdan



Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin