

OLTCHIM SA societate in faliment
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE CONDENSATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA INCHEIATA

La 30 iunie 2019

CUPRINS	PAGINA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATA	3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT	4
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDATA	5
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6-7
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	8
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	9-17

OLTCHIM SA – societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Situatia pozitiei financiare consolidate condensata la data de 30 iunie 2019

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

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Inobilizari corporale	246	229
Investitii imobiliare	-	-
Inobilizari necorporale	-	-
Active financiare	24	24
Total active pe termen lung	270	253
Active curente		
Active tinute spre vanzare	269.986	270.848
Stocuri	13.061	22.335
Creante comerciale	6.356	51.814
Impozite de recuperat	111	14.591
Alte active	1.354	7.933
Numerar si echivalente de numerar	150.992	336.830
Total active curente	441.860	704.351
TOTAL ACTIVE	442.130	704.604
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		
Capital social	1.018.300	1.018.300
Rezerve	86.221	86.236
Rezultat curent si reportat	(2.810.353)	(1.307.886)
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	(1.705.832)	(203.350)
Interese non-controlabile	(10)	(11)
Total capitaluri proprii	(1.705.842)	(203.361)
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	1.299.932	335.500
Datorii privind impozitul amanat	11.226	11.226
Provizioane	1.948	30.758
Alte datorii pe termen lung	11.612	11.612
Datorii comerciale	762.581	266.024
Datorii privind impozitele si taxele	14.056	7.353
Datorii aferente contractelor de leasing	16	24
Total datorii pe termen lung	2.101.371	662.497
Datorii curente		
Datorii comerciale	2.442	64.587
Datorii privind impozitele si taxele	2.456	137.343
Partea curenta a datoriilor aferente contractelor de leasing	12	7
Venituri in avans	-	790
Alte datorii	41.691	42.741
Total datorii curente	46.601	245.668
Total datorii	2.147.972	907.965
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	442.130	704.604

ROMINSA SA
 MEMBRU AL
 UNPIA
 Admin. financiară
 Stancu Bogdan

**BDO BUSINESS
 RESTRUCTURING SPRL**

Contabil Sef
 Stanciugel Nicolae

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situatii financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA – societate in reorganizare judeliara, in judiciul reorganizarii, in redresament
Contul de profit si pierdere consolidat condensat la data de 30 Iunie 2019

(Toate sumele exprimate in mii LEL, daca nu este specificat altfel)

Vanzari nete	65.508	577.211
Venituri din investitii	1.671	4.841
Alte castiguri sau (pierderi)	48.170	4.555
Variatia stocurilor	(5.677)	(16.424)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(35.474)	(249.685)
Cheltuieli cu energia si apa	(1.622)	(101.512)
Cheltuieli cu amortizarea activelor	(40)	(46.290)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobiliarilor	-	22.145
Cheltuieli salariale	(42.545)	(60.070)
Costul net al finantarii	(44)	(81)
Venituri din subventii	-	415
Alte cheltuieli	(1.532.186)	(32.392)
Rezultatul asociatilor pusi in echivalenta	-	-
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii	(1.502.239)	102.713
Impozitul pe profit	-	(19.025)
Impozit specific unor activitati	(25)	(25)
Profit / (Pierdere) net(a) a exercitiului	(1.502.264)	83.663
Profit / (Pierdere) atribuibila :		
Proprietarilor societatii-mama	(1.502.265)	83.661
Intereselor non-controlabile	1	2
Profit / (Pierdere) pe actiune aferenta activitatii continue atribuibila societatii mama (LEL pe actiune)	(4,379781)	0,243894
Numar de actiuni (milioane)	343	343

ROMINSOL


 Administrativ
 Stanescu Bogdan


BDO BUSINESS
 RESTRUCTURING SPRL

Contabil Sef
 Stanciugel Nicolae


Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA – societate in reorganizare judeliara, in judicial reorganisation, en redressement
Situatia rezultatului global consolidat condensat datu de 30 Iunie 2019

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

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018
Profitul / (Pierderea) perioadei	(1.502.264)	83.663
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Rezultatul total global pe an	(1.502.264)	83.663
Rezultatul global total atribuibil:		
Proprietarilor societatii-mama	(1.502.265)	83.661
Intereselor non-controlabile	1	2



Administrator
 Stanescu Bogdan

**BDO BUSINESS
 RESTRUCTURING SPRL**

Contabil Sef
 Stanciugol Nicolae

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata condensata pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2019

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

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Profitul/(Pierderea) perioadei	(1.502.264)	83.663
Ajustari pentru elemente nemonetary		
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	40	46.290
Cheltuieli / (Venituri) din vanzare/casare imobilizari	(146)	302
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustari depreciere active circulante	(4.713)	(87)
Depreciere / (Reversare depreciere) imobilizari corporale si necorporale	-	(22.145)
Depreciere / (Reversare depreciere) imobilizari financiare	-	-
Amortizarea subventiilor	-	(415)
Cheltuieli / (Venituri) privind dobanzile	(1.672)	(380)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9.024	19.025
Profitul societatilor asociate	-	-
Cheltuieli din inregistrare ajutor stat	1.509.275	-
Constituire / (Reversare) provizioane	(28.809)	(33)
Profit/ (pierdere) operational(a) Inaintea modificarilor in capitalul circulant	(19.265)	126.220
(Crestere) / Diminuare stocuri	14.119	15.562
(Crestere) / Diminuare creante	66.240	7.630
Crestere / (Diminuare) datorii	(249.551)	(73.695)
Modificarile capitalului circulant	(169.192)	(50.503)
Fluxuri de trezorerie din activitatea operationala	(188.457)	75.717
Dobanzi platite	-	-
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	(188.457)	75.717
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii:		
Dobanzi incasate	1.672	380
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(57)	(5.112)
Investitii in entitati controlate in comun	-	(24)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	1.008	12.837
Flux de numerar din activitatea de investitii	2.623	8.081
Flux de numerar generat din activitatea de finantare:		
Variatia imprumuturilor pe termen lung	-	(7)
Plati de leasing	(4)	3
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare	(4)	(4)
Cresterea / (Diminuarea) numerarului si echivalentelor de numerar	(185.838)	83.794

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Situația fluxurilor de trezorerie consolidata condensata pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Numerar la 1 Ianuarie	336.830	59.544
Cresterea / (Descresterea) numerarului si echivalentului de numerar	(185.838)	83.794
Numerar la 30 iunie	150.992	143.338



Administrator Special
 Stanescu Bogdan

**BDO BUSINESS
 RESTRUCTURING SPRL**

Contabil Sef
 Stanciugel Nicolae

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata condensata pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat curent si reportat	Total	Interese non-controlabile	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2019	1.018.300	70.164	6.851	9.221	(1.307.886)	(203.350)	(11)	(203.361)
Total rezultat global al perioadei								
Rezultatul net al exercitiului	-	-	-	-	(1.502.265)	(1.502.265)	1	(1.502.264)
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerve din reevaluare	-	(15)	-	-	15	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	(217)	(217)	-	(217)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(15)	-	-	(202)	(217)	-	(217)
Total rezultat global al perioadei	-	(15)	-	-	(1.502.467)	(1.502.482)	1	(1.502.481)
Sold la 30 iunie 2019	1.018.300	70.149	6.851	9.221	(2.810.353)	(1.705.832)	(10)	(1.705.842)

ROMANIA SOL RESTRUCTURING SPRL



Administrator Special
Stanescu Bogdan

(Signature)

BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

(Signature)

Contabil Sef
Stanciugei Nicolae

(Signature)

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare condensate.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

NOTE EXPLICATIVE

la Situatiile Financiare Consolidate Condensate, incheiate la 30.06.2019

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE

Oltchim S.A. ("Oltchim" sau "Compania") este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Compania are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Raminicu Valcea, cod postal 240050. Societatile afiliate incluse in prezentele situatii financiare au sediul social in Romania.

Situatiile financiare consolidate condensate la si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019 se refera la Companie si filiala sa Sistemplast (94,4%) (impreuna fiind definite ca "Grupul") si la interesele Grupului in societatile asociate: Oltquino (46,64%), Eurourethane (41,28%), Protectchim (30,00%).

Domeniul principal de activitate al grupului il reprezinta fabricarea de produse chimice.

Incepand cu data de 30 ianuarie 2013 a fost declansata procedura insolventei pentru Oltchim SA.

In luna iunie 2018 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea activului Divizia Materiale de Constructii Ramplast. Astfel, in data de 12 iunie 2018 a fost semnat la notariat contractul de vanzare incheiat intre Oltchim SA in calitate de vanzator si Dynamic Selling Group SRL Galati in calitate de cumparator, iar in data de 13 iunie 2018 a fost incasat integral pretul tranzactiei de 12.111.320 lei, fara TVA.

In luna decembrie 2018 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea activelor de pe platforma industriala de la Rm.Valcea, respectiv activele functionale (pachetele 1 - 5 si partial 7), catre societatea Chimcomplex SA Borzesti. Astfel, in data de 7 decembrie 2018, in baza contractului de vanzare active, au fost vandute activele (drepturi de proprietate intelectuala, teren, constructii, bunuri mobile, investitii in curs) aferente instalatiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilitati, parcul de vagoane de pe platforma industriala Rm.Valcea. Valoarea tranzactiei a fost de 589.328.986 lei, fara TVA.

Consortiul de administratori judiciari ai Oltchim S.A. a depus in data de 23.04.2019 la Tribunalul Valcea, in dosarul nr. 887/90/2013, Raportul privind stadiul de implementare a planului de reorganizare a activitatii Oltchim S.A. prin care s-a solicitat instantei sa ia act ca durata de implementare a planului de reorganizare a expirat la data de 22.04.2019 si sa dispuna deschiderea procedurii falimentului fața de Oltchim S.A.

La termenul de judecată din 08.05.2019 instanța a admis cererea formulată și a dispus începerea procedurii generale a falimentului debitoarei Oltchim S.A.

Structura actionarintului

Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei este principalul actionar. Capitalul social nominal subscris si varsat la 30 iunie 2019 este 34.321 mii LEI (la 31 decembrie 2018 era 34.321 mii LEI) divizat in 343.211.383 actiuni fiecare cu o valoare nominala de 0,10 LEI. Fiecare actiune da dreptul detinatorului ei unui singur vot.

Ultima structura actionariatului este urmatoarea:

	23.04.2019	
	Numar actiuni	%
Statul Roman, prin Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	43.147.567	12,5717
Persoane juridice	957.074	0,2789
TOTAL	343.211.383	100,0000

Toate actiunile sunt actiuni ordinare, subscrise si platite integral. Toate actiunile dau drept de vot egal si valonrea nominala este de 0.10 LEI pe actiune.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

Structura managementului

Conform Sentinței nr. 663 din 8 mai 2019 pronunțată de Tribunalul Vâlcea Secția II-a civilă, în dosarul nr. 887/90/2013 a fost desemnat provizoriu, în calitate de lichidator judiciar, consorțiul de lichidatori judiciari format din ROMINSOLV SPRL București și BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL București.

2. ACTIVE PE TINUTE SPRE VANZARE

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a reclasificat mijloacele fixe rămase în urma vânzării către Chimcomplex Borzești și Dynamic Selling Group în categoria Active ținute spre vânzare, având în vedere că acestea nu vor mai fi folosite în producție.

La data de 30 iunie 2019 Societatea deține următoarele categorii de active:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri și construcții	165.834	165.834
Instalații tehnice și mașini	103.793	104.636
Alte instalații, utilaje și mobilier	178	197
Investiții în curs	179	179
Alte active	2	2
Total	269.986	270.848

3. SITUATIA STOCURILOR

În „Situatia Pozitiei financiare la 30.06.2018”, stocurile se prezintă la valoarea realizabilă netă, prin diminuarea cu ajustările pentru depreciere, obținându-se următoarele valori:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Produce finite	5.960	11.091
Materii prime	330	693
Materiale	5.201	5.955
Ambalaje	8	96
Producție în curs de execuție	210	0
Semifabricate	72	147
Marfuri	60	994
Obiecte de inventar	39	42
Avansuri plătite pentru cumpărări de stocuri	0.181	3.317
Total	13.061	22.335

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judecna reorganizatiun, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada inchelata la 30 iunie 2019

(Toate sumele exprimate in mil LEL, deca nu este specificat altfel)

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

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	35	35
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	2.981	4.435
Ajustari pentru deprecierea materialelor	44.364	46.193
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	645	1.325
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	72	856
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	265	428
Total	48.362	53.272

4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Clienti interni	28.754	62.806
Clienti externi	25.221	44.524
Ajustari depreciere clienti interni	(22.093)	(30.388)
Ajustari depreciere clienti externi	(25.526)	(25.128)
Avansuri platite pentru prestari servicii	217	7.388
TVA de recuperat	111	13.673
Alte creante	1.137	1.453
TOTAL	7.821	74.938

Datorii

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Furnizori interni	722.521	283.262
Furnizori externi	31.479	32.033
Datorii fata de AAAS	1.138.401	173.823
Taxe si impozite datorate	16.512	144.696
Impozit amanat	11.226	11.226
Credite	161.531	161.677
Dobanzi credite	23.432	23.102
Clienti incasati in avans	11.023	15.317
Provizioane pentru beneficii angajati	1.223	1.223
Provizioane pentru plati compensatorii	-	28.809
Datorii privind salariile	795	1.699
Provizioane pentru concedii neefectuate	725	725
Datorii privind leasing-ul	28	32
Alte datorii	29.076	30.341
TOTAL	2.147.972	907.965

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judecinal reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada inchisuta la 30 iunie 2019

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

Cresterea datoriilor la data de 30 iunie 2019 fata de 31 decembrie 2018 se datoreaza inregistrarii de datorii suplimentare ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA. Sumele inregistrate ca datorii conform Tabelului suplimentar al creantelor fata de Oltchim SA - societate in faliment, urmare solicitari creditorii sunt:

- AAAS – 990.125.260 lei;
- Electrica SA – 498.065.828 lei;
- Societatea Nationala a Sarii – 11.139.726 lei;
- Administratia Nationala Apele Romane – 9.944.328 lei.

5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietee de desfacere:

	(%)	6 iunie 2019	%	6 iunie 2018
Piata internă	85	55.512	20	117.789
Export	15	9.996	80	459.422
TOTAL	100	65.508	100	577.211

In semestrul I 2019 vanzarile de produse finite s-au realizat din stocurile inregistrate la 7 decembrie 2018, data transferului dreptului de proprietate asupra activelor vandute catre Chimcomplex SA Borzesti.

6. VANZARI NETE

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Venituri din vanzarea produselor finite	5.904	552.911
Venituri din vanzarea marfurilor	35.305	10.929
Alte venituri	24.259	13.5714
Total	65.508	577.211

7. VENITURI DIN INVESTITII

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	-	4.461
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	1.671	380
Total	1.671	4.841

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

8. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Venituri din chirii	132	651
Venituri din prestari servicii	5.569	2.240
Venituri din penalitati percepute	5	34
Castig / pierdere din diferente de curs valutar	611	276
Castig / (pierdere) din ajustari deprecieri active curente	12.761	2.088
Castig / (pierdere) din sconturi	-	(542)
Castig / (pierdere) din vanzarea/casarea imobiliarilor	146	(302)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	28.809	33
Alte castiguri	136	77
Total	48.170	4.555

9. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI CONSUMABILELE, ENERGIE SI APA

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Materii prime consumate	-	228.034
Costul marfurilor vandute	34.384	9.663
Cheltuieli cu energia si apa	1.622	101.512
Cheltuieli cu materiale consumabile	1.090	11.988
Total	37.096	351.197

10. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Amortizarea imobiliarilor corporale	40	46.111
Amortizarea imobiliarilor necorporale	-	179
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobiliarilor	-	(22.145)
Total	40	24.145

11. COSTUL NET AL FINANTARII

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Cheltuieli cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	81	81
Total	81	81

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

(Vedea sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

12. ALTE CHELTUIELI

	6 luni 2019	6 luni 2018
Cheltuieli din inregistrarea ajutorului de stat	1.509.275	-
Cheltuieli privind transportul si logistica	142	8.395
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	4.412	8.450
Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate	-	7.211
Cheltuieli cu impozite si taxe	9.850	2.909
Cheltuieli din creante	7.773	2.002
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	98	1.445
Cheltuieli cu reparatiile	50	463
Cheltuieli privind asigurarile	91	268
Cheltuieli cu deplasari	54	130
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	46	92
Cheltuieli de protocol	12	58
Cheltuieli privind chirifile	21	51
Alte cheltuieli	263	918
Total	1.532.186	32.392

13. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente semestrului I 2019 si semestrul I 2018:

	6 luni 2019	6 luni 2018
Salarii si indemnizatii	39.544	52.970
Cheltuieli cu asigurarile sociale	2.438	3.682
Tichete de masa	563	3.418
Total	42.545	60.070

In ceea ce priveste personalul Grupului, aproximativ 70% a fost angajat in data de 8 decembrie 2018 de catre Chimcomplex SA, cumparatorul activelor operationale ale Oltchim SA.

Cheltuielile cu personalul in semestrul I 2019 sunt formate, in principal, din valoarea platilor compensatorii achitate personalului disponibilizat, conform prevederilor Contractului Colectiv de Munca.

Numarul mediu de angajati a fost 318 la 30 iunie 2019 (la 30 iunie 2018 : 2.138 angajati).

Pentru toti salariatii se platesc asigurari sociale.

Salariatii Grupului sunt cuprinsi in planul de pensii al statului.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

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

14. REZULTAT TOTAL

	6 luni 2019	6 luni 2018
Rezultat total inaintea impozitarii	(1.502.239)	102.713
Impozit pe profit	-	(19.025)
Impozit specific unor activitati	(25)	(25)
Rezultat net	(1.502.264)	83.663

Rezultatele financiare aferente semestrului I 2019 sunt afectate de sumele inregistrate ca datorii ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA.

In semestrul I 2019 activitatea Grupului a constat in:

- vanzarea produselor finite ramase in stoc la data de 7 decembrie 2018;
- vanzarea stocurilor de materiale, piese de schimb, obiecte de inventar aflate in gestiunile societatii;
- vanzarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera;
- disponibilizarea personalului excedentar;
- paza si mentinerea in conservare a activelor de pe platforma industriala de la Bradu Pitesti, precum si a activelor instalatiilor care nu au facut obiectul contractului de vanzare incheiat cu Chimcomplex, respectiv instalatiile PVC II si Anhidrida italica.

15. BAZELE PREZENTARII

Situatiile financiare consolidate interimare condensate pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2019 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiara interimara". Aceste situatii financiare trebuie citite impreuna cu situatiile financiare anuale intocmite la 31 decembrie 2018 care au fost prezentate in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana.

Aceste situatii financiare consolidate interimare condensate sunt prezentate in mii lei Romanesti („LEI”), rotunjiti la mie.

Activitatea Grupului in semestrul I 2019 a fost influentata de activitatea societatii-mama Oltchim SA, a carei activitate este preponderenta in cadrul Grupului.

Oltchim SA este in procedura falimentului din 8 mai 2019.

Prezentele situatii financiare consolidate interimare condensate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, in baza procedurii falimentului.

16. POLITICI CONTABILE

Politicele contabile care au stat la baza intocmirii acestor situatii financiare consolidate interimare condensate sunt in concordanta cu cele care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare anuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

17. ESTIMARI CONTABILE

Pregatirea situatiilor financiare consolidate interimare condensate in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica, precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimarilor.

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

(Toate sumele exprimate in mii Lei, daca nu este specificat altfel)

Estimarile si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

18. ALTE INFORMATII

TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE SI ASOCIATE

Natura tranzactiilor cu partile afiliate este detaliata mai jos. Grupul a participat la tranzactiile cu partile afiliate in cursul normal al activitatii in conditiile unor termeni contractuali normali.

(i) Tranzactii cu partile afiliate

Vanzari

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	51	-
Euro Urethane SRL	-	-
Total	51	-

Achizitiile de bunuri si servicii

	6 iunie 2019	6 iunie 2018
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	-	-
Euro Urethane SRL	-	-
Total	-	-

(ii) Solduri cu partile afiliate

Creante clienti

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	259	259
Euro Urethane SRL	-	-
Total	259	259

Furnizori si alte datorii

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Oltquino SA	-	-
Protectchim SRL	-	-
Euro Urethane SRL	-	-
Total	-	-

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara, in judecni reorganizatiun, cu redressement
Note la situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada inchelata la 30 Iunie 2019

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

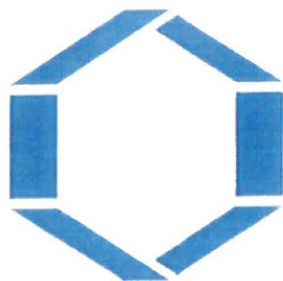
Cotatia bursiera

Pretul de inchidere al unei actiuni OLT in data de 23.04.2019 este de 0,0606 lei, iar capitalizarea bursiera inregistrata in aceasta data este de 20.798.610 lei.

ROMINSOL
Wled

Administratiun
Stanescu Bogdan
Stanescu

[Signature]
BDO BUSINESS
RESTRUC TURING SPRL
Contabil Sef
Stancuigel Nicolae
[Signature]



OLTCHIM

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

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

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

www.oltchim.ro

În faliment

In bankruptcy

En faillite

RAPORTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII
PRIVIND SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE CONDENSATE LA DATA SI
PENTRU PERIOADA INCHEIATA
LA 30 IUNIE 2019

Situatiile financiare consolidate la si pentru perioada financiara incheiata la 30 iunie 2019 se refera la Companie si filiala sa Sistemplast S.A.(94,4%) (impreduna fiind definite ca "Grupul") si la interesele Grupului in societatile asociate: Oltquino (46,64%), Euro Urethane (41.28%) si Protectchim (30,00%). Situatiile financiare consolidate cuprind in principal activitatea Societatii OLTCHIM S.A., care este preponderenta in cadrul Grupului, activitatea acesteia in detaliu fiind prezentata in Raportul la Situatii financiare individuale. Prezentul raport cuprinde numai date suplimentare ca urmare a consolidarii situatiilor financiare la nivelul Grupului.

I. ANALIZA ACTIVITATII OLTCHIM

Incepand cu data de 7 decembrie 2018, dupa vanzarea activelor de pe Platforma Industriala de la Rm. Valcea, Oltchim SA nu mai desfasoara activitate de productie.

Societatea OLTCHIM S.A. a fost infiintata ca societate pe actiuni prin H.G. 1213/20.11.1990 si inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J38/219/1991.

Principalii indicatori economico – financiari din situatiile financiare consolidate interimare condensate conform IAS 34 "Raportarea financiara interimara", realizati de Grup la 30 iunie 2019 comparativ cu cei corespunzatori la 30 iunie 2018, sunt:

Denumire indicator	-mii lei-	
	Valoare la 30.06.2019	Valoare la 30.06.2018
<i>1. Venituri - total, din care</i>	<i>115.349</i>	<i>586.607</i>
Vanzari nete	65.508	577.211
<i>2. Cheltuieli - total, din care:</i>	<i>(1.617.588)</i>	<i>(483.894)</i>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	(35.474)	(249.685)
Cheltuieli cu energia si apa	(1.622)	(101.512)
Cheltuieli salariale	(42.545)	(60.070)
Cheltuieli cu amortizarea	(40)	(46.290)
Alte cheltuieli	(1.537.907)	(26.337)
3. Profit inaintea impozitarii (1+2)	(1.502.239)	102.713
<i>4. Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>	-	<i>(19.025)</i>
<i>5. Cheltuiala cu impozitul specific unor activitati</i>	<i>(25)</i>	<i>(25)</i>
6. Profit net al exercitiului (3+4+5)	(1.502.264)	83.663

In semestrul I 2019 rezultatele economico-financiare sunt afectate de sumele inregistrate ca datorii in baza Deciziei Comisiei Europene privind ajutorul de stat de care a beneficiat Oltchim SA prezentate in detaliu in notele la situatiile financiare anexate.

Pe filiale componente ale consolidarii, societatile comerciale au realizat urmatoarele rezultate:

A. OLTCHIM S.A. Rm. Valcea

Activitatea acesteia este preponderenta in cadrul Grupului.

Principali indicatori economico - financiari realizati in semestrul I 2019 si utilizati in consolidare sunt:

Denumire indicator	-mii lei-	
	Valoare la 30.06.2019	Valoare la 30.06.2018
<i>1. Venituri - total, din care:</i>	<i>109.345</i>	<i>584.853</i>
Vanzari nete	65.470	577.211
<i>2. Cheltuieli - total</i>	<i>(1.611.604)</i>	<i>(482.176)</i>
3. Profit /(pierdere) inaintea impozitarii (1+2)	(1.502.259)	102.677
<i>4. Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>	-	<i>(19.025)</i>
<i>5. Cheltuiala cu impozitul specific unor activitati</i>	<i>(25)</i>	<i>(25)</i>
6. Profit/(pierdere) net/a al/a exercitiului (3+4+5)	(1.502.284)	83.627

B. SISTEMPLAST SA Rm. Valcea

Societatea s-a infiintat in 12 februarie 1999. Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei, nr. 1. Activitatea principala a societatii este constituita din lucrari mecanice si mentenanta.

Capitalul social este in valoare de 7.700.162 lei, cu urmatoarea structura a actionariatului:

- OLTCHIM S.A.	94,4%
- CHARITY HOLDINGS S.A.	5,2%
- Alti actionari	0,4%

Principalii indicatori economico – financiari realizati in semestrul I 2019 comparativ cu cei corespunzatori semestrului I 2018, sunt:

Denumire indicator	-mii lei-	
	Valoare la 30.06.2019	Valoare la 30.06.2018
1. Venituri - total	6.039	5.880
2. Cheltuieli - total	(6.019)	(5.844)
3. Profit /(pierdere) inaintea impozitarii (1+2)	20	36
4. Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
5. Profit/(pierdere) net/a al/a exercitiului (3+4)	20	36

II. SOCIETATI ASOCIATE – DESCRIERE

OLTCHIM mai detine participatii cu procente intre 20% si 50% la urmatoarele societati comerciale :

Compania	Actiuni detinute (%)
1. Oltquino SA – Rm. Valcea	46,64%
2. Euro Urethane SRL – Rm. Valcea	41,28%
3. Protectchim SRL – Rm. Valcea	30,00%

Pentru societatile asociate la care OLTCHIM detine intre 20% si 50% din capitalul social, la intocmirca situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, se are in vedere doar profitul calculat in functie de aportul la capitalul social.

Oltquino SA este o societate mixta infiintata in 19 decembrie 1994 avand ca actionari pe Oltchim SA cu 46,64 % din actiuni, Inquinosa Spania cu 52,99 % din actiuni si persoane fizice spaniole 0,37 %.

Sediul societatii este in Ramnicu Valcea. Str. Uzinei. nr.1. Societatea si-a sistat total activitatea din anul 2015.

	30 iunie 2019
Capital social:	mii lei 2.035
Total active	335
Total datorii	62
Venituri totale	-
Cheltuieli totale	1
Profitul/(Pierderea) semestrului I 2019:	(1)

Euro Urethane este o societate pe actiuni, Oltchim S.A. detine 41,28% din capitalul social, restul de 58,72% fiind detinut de PCC SE.

Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei. nr.1. Obiectul de activitate este fabricarea toluendiizocianatului. In prezent societatea nu desfasoara nici-o activitate.

	<u>30 iunie 2019</u>
Capital social:	<i>mii lei</i>
Total active	5.611
Total datorii	4.237
Venituri totale	15
Cheltuieli totale	96
Profitul/(Pierderea) semestrului I 2019:	129 (33)

Protectchim SRL este o societate infiintata in 27 februarie 2003, la care Oltchimul detine 30% din capitalul social, restul fiind detinut de persoane fizice.

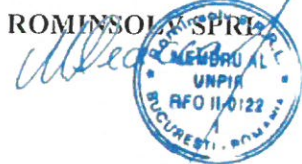
Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei. nr.1. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor „Cauciucare” si „Investitii-Constructii” apartinand Oltchim S.A. Rm Valcea. Obiectul de activitate este prestarea serviciilor de constructii, lucrari izolatii si protectie anticoroziva.

Societatea Protectchim a intrat in insolventa incepand cu data de 08.03.2017, conform Hotararii nr.353/08.03.2017, pronuntata in Dosarul nr.2263/90/2016, deschis in data de 01.08.2016 la Tribunalul Valcea.

Influenta in contul de profit si pierdere al situatiilor financiare consolidate condensate OLTCHIM a rezultatelor inregistrate de societatile asociate la care detinerile sunt intre 20% si 50%, este redusa la zero, pierderile cumulate inregistrate de cele trei societati diminuand total investitiile in capitalurile acestora.

O sinteza a pierderii brute inregistrate de Grupul OLTCHIM in situatiile financiare consolidate la 30 iunie 2019, in suma de 1.502.239 mii lei, se prezinta astfel:

- pierdere bruta inregistrata de OLTCHIM S.A.	-1.502.259 mii lei
- profit brut inregistrat de SISTEMPLAST S.A.	20 mii lei



Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae



Râmnicu Valcea, str. Uzinei nr.1

Tel: +40-(0)250-701200;

Fax: +40-(0)250-735030; 736188; 736779; 735438

www.oltchim.ro

Nr. înreg. Registrul Comertului: J/38/219/18.04.1991

Cod unic de inregistrare: RO 1475261

Societate în faliment, in bankruptcy, en faillite

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL SOCIETĂȚII

ROMINSOLV SPRL, lichidator

BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL, lichidator

Stănescu Bogdan, Administrator Special

Stănciugel Nicolae, Contabil șef

Declarăm pe propria raspundere că, după cunoștințele noastre:

✓ Situațiile financiare individuale ale Oltchim S.A., *societate în faliment, in bankruptcy, en faillite*, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară(IFRS), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/12.12.2016, precum și cele consolidate întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară(IFRS), încheiate la 30 iunie 2019, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Oltchim S.A. Rm. Vâlcea și ale societăților incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare;

✓ Raportul administratorului special privind activitatea societății, în semestrul I 2019, întocmit conform prevederilor anexei nr. 14 din Regulamentul ASF nr.5/2018, referitor la situațiile financiare individuale și Raportul privind activitatea societății în semestrul I 2019, referitor la situațiile financiare consolidate prezintă în mod corect și complet informațiile despre Oltchim S.A. și societățile incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare.

ROMINSOLV SPRL

BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Administrator special
Stănescu Bogdan

Contabil șef
Stănciugel Nicolae