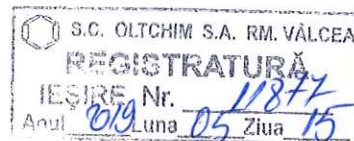




Strada Uzinei Nr.1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030
www.oltchim.ro

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



Societate în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement

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

Data raportului: 15.05.2019

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 (suspendate de la tranzacționare)

Indicatorii economico-financiari la data de 31.03.2019 menționați în Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Indicatori	Formula de calcul	31.03.2019
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}^*}{\text{Datorii curente}}$	9,05
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	negativ
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	negativ
Viteza de rotație a debitelor (clienți)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90$	56 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}^*}$	-

* Activele imobilizate rămase în urma vânzării au fost reclasificate în active curente.

Anexat prezentului raport sunt prezentate situațiile financiare neconsolidate și notele explicative ale acestora, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), la data de 31.03.2019, cu mențiunea ca acestea nu au fost auditate.

Administrator Special
Stănescu Bogdan



Contabil șef
Stănciugel Nicolae

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA
31 martie 2019**

**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 POZIJIEI FINANCIARE LA DATA DE 31.03.2019

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 31.03.2019

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 31 martie 2019**

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

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	-	-
Investitii imobiliare	-	-
Imobilizari necorporale	-	-
Active financiare	43.904	43.904
Total active pe termen lung	43.904	43.904
Active curente		
Active tinute spre vanzare	269.986.167	270.848.361
Stocuri	14.709.732	22.208.546
Creante comerciale	16.948.704	51.089.973
Impozite de recuperat	2.501.453	14.591.355
Alte active	1.753.400	7.791.300
Numerar si echivalente de numerar	172.732.027	336.176.273
Total active curente	478.631.483	702.705.808
TOTAL ACTIVE	478.675.387	702.749.712
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve	84.994.893	84.996.189
Rezultat raportat	(1.288.994.687)	(1.306.437.307)
Total capitaluri proprii	(185.699.985)	(203.141.309)
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	335.499.999	335.499.999
Datorii privind impozitul amanat	11.226.117	11.226.117
Provizioane	2.374.252	30.591.721
Alte datorii pe termen lung	11.612.183	11.612.183
Datorii comerciale	243.431.434	266.023.909
Datorii privind impozitele si taxele	7.353.151	7.353.151
Total datorii pe termen lung	611.497.136	662.307.079
Datorii curente		
Datorii comerciale	8.147.993	64.257.415
Datorii privind impozitele si taxele	3.378.918	136.808.836
Alte datorii	41.351.325	42.517.691
Total datorii curente	52.878.236	243.583.942
Total datorii	664.375.372	905.891.021
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	478.675.387	702.749.712

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae

**OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 martie 2019**

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

	31 martie 2019	31 martie 2018
Vanzari nete	55.288.394	297.597.298
Venituri din investitii	931.176	2.509.852
Alte castiguri sau (pierderi)	31.597.747	2.459.257
Variatia stocurilor	(5.632.869)	(13.646.017)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(24.694.180)	(121.919.609)
Cheltuieli cu energia si apa	(918.773)	(52.590.194)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	-	(23.184.753)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	-	11.352.251
Cheltuieli salariale	(35.127.093)	(27.372.318)
Costul net al finantarii	(25.473)	(35.283)
Venituri din subventii	-	207.694
Alte cheltuieli	(3.820.770)	(19.177.294)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii	17.598.159	56.200.884
Impozit pe profit	-	(9.870.680)
Profit / (Pierdere) net(a)	17.598.159	46.330.204
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	17.598.159	46.330.204
Profit / (Pierdere) pe actiune	0,0513	0,1350
Numar de actiuni	343.211.383	343.211.383

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae



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

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

NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale, încheiate la 31.03.2019

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea comerciala Oltchim S.A. este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate deschisa pe actiuni si s-a constituit in baza Legii 15/1990 prin H.G. nr. 1213/20.11.1990.

Sediul societatii este in Romania, jud. Valcea, Rm. Valcea, str. Uzinei, nr.1.

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

Prin Sentinta nr. 892/22.04.2015 pronuntata in dosarul de insolventa nr. 887/90/2013, aflat pe rolul Tribunalului Valcea, a fost confirmat Planul de reorganizare al debitoarei Oltchim SA propus de catre Consortiul de administratori judiciari ROMINSOLV SPRL și BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Sentinta este definitiva si irevocabila prin respingerea ca nefondate a recursurilor declarate de catre Electrica Furnizare SA și ANAF, aceasta hotarare fiind pronuntata de Curtea de Apel Pitesti in data de 24.09.2015. Oltchim SA este in reorganizare judiciara.

In Sedinta Adunarii Creditorilor din 22 august 2016 a fost aprobata extinderea perioadei de reorganizare cu inca un an, respectiv pana in aprilie 2019.

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 industrială 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 industrială Rm.Valcea. Valoarea tranzactiei a fost de 589.328.986 lei, fara TVA.

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 listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria standard, simbol OLT. Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 martie 2019, cât și la data de 31 decembrie 2018 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 actionariatului este urmatoarea:

Actionari	31 martie 2019	
	Numar actiuni	%
Statul Roman, prin Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	41.757.738	12,1668
Persoane juridice	2.346.903	0,6838
TOTAL	343.211.383	100

Structura managementului

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

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

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

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.

NOTA 2. ACTIVE 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 31 martie 2019 Societatea deține următoarele categorii de active:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri și construcții	165.833.578	165.833.578
Instalații tehnice si masini	103.792.787	104.635.780
Alte instalatii, utilaje si mobilier	178.541	197.742
Investitii in curs	179.138	179.138
Alte active	2.123	2.123
Total	269.986.167	270.848.361

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la data de 31.03.2019”, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Produce finite	6.213.093	11.090.603
Materii prime	386.756	693.135
Materiale	5.338.466	5.829.451
Ambalaje	23.470	95.146
Semifabricate	71.692	147.229
Marfuri	1.231.491	994.241
Obiecte de inventar	41.602	41.397
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	1.403.162	3.317.344
Total	14.709.732	22.208.546

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

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari pentru depreciere produse finite	35.238	35.238
Ajustari pentru depreciere materii prime	3.480.820	4.435.111
Ajustari pentru depreciere materiale	45.478.385	46.029.117
Ajustari pentru depreciere semifabricate	645.229	1.325.063
Ajustari pentru depreciere ambalaje	211.230	856.315
Ajustari pentru depreciere obiecte inventar	370.098	428.049
Total	50.221.000	53.108.893

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

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

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Clienti interni	47.361.639	61.807.310
Clienti externi	25.431.606	44.523.744
Ajustari deprecieri clienti interni	(30.096.296)	(30.112.961)
Ajustari deprecieri clienti externi	(25.748.245)	(25.128.120)
Avansuri platite pentru prestari servicii	278.104	7.381.977
TVA de recuperat	2.590.129	13.673.787
Alte creante	1.386.620	1.326.891
TOTAL	21.203.557	73.472.628

Datorii	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Furnizori interni	209.076.048	282.931.757
Furnizori externi	31.488.495	32.032.926
Datorii față de AAAS	173.822.750	173.822.750
Credite	161.677.249	161.677.249
Dobânzi credite	23.372.886	23.101.916
Clienți încasați în avans	11.226.117	15.316.641
Datorii privind salariile	11.014.884	1.475.767
Taxe și impozite datorate	10.732.069	144.161.987
Impozit amânat	1.222.942	11.226.117
Provizioane pentru plati compensatorii	592.010	28.809.479
Provizioane pentru beneficii angajati	559.300	1.222.942
Provizioane pentru concedii neefectuate	505.441	559.300
Alte datorii	29.085.181	29.552.190
TOTAL	664.375.372	905.891.021

La 31 martie 2019 Oltchim inregistreaza datorii totale in suma de 664 milioane lei, din care:

- 596 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 32 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa;
- 6 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 30 milioane lei alte datorii, in principal impozit pe profit amanat, aceasta datorie nefiind exigibila.

Oltchim achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 31.03.2019: 2.590.129 lei).

NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE**Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piete de desfacere:**

	31 martie 2019	(%)	31 martie 2018	(%)
Piata interna	45.656.057	83	66.160.907	22
Piata externa	9.632.337	17	231.436.391	78
	55.288.394	100	297.597.298	100

In trimestrul 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.

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

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

NOTA 6. VANZARI NETE

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	5.538.350	282.445.282
Venituri din vanzarea marfurilor	25.484.604	5.653.972
Alte venituri	24.265.440	9.498.044
Total	<u>55.288.394</u>	<u>297.597.298</u>

NOTA 7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	28.217.469	-
Castig / (pierdere) din ajustari deprecieri active circulante	2.297.027	2.562.850
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	906.905	(267.935)
Castig / (pierdere) din vanzare active	103.329	(149.142)
Venituri din chirii	63.112	347.438
Venituri din penalitati percepute	5.204	27.601
Venituri din prestari servicii	2.521	228.667
Castig / (pierdere) din sconturi	(354)	(294.012)
Alte castiguri	2.534	3.790
Total	<u>31.597.747</u>	<u>2.459.257</u>

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

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Materii prime consumate	141	111.942.015
Costul marfurilor vandute	24.625.860	4.951.969
Cheltuieli cu energia si apa	918.773	52.590.194
Cheltuieli cu materiale consumabile	68.179	5.025.625
Total	<u>25.612.953</u>	<u>174.509.803</u>

NOTA 9. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale	-	23.091.996
Amortizarea imobilizarilor necorporale	-	92.757
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	-	(11.352.251)
Total aferent activelor functionale	<u>-</u>	<u>11.832.502</u>

In trimestrul I 2019, odata cu reclassificarea activelor, nu se mai calculeaza amortizare.

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

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

NOTA 10. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Comisioane bancare si costuri asimilate	25.473	35.283
Total	25.473	35.283

NOTA 11. ALTE CHELTUIELI

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	2.970.332	4.233.583
Cheltuieli cu impozite si taxe	398.917	1.440.860
Cheltuieli privind transportul si logistica	96.483	4.422.543
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	95.725	1.533.091
Cheltuieli privind asigurarile	65.412	69.251
Cheltuieli cu reparatiile	40.442	1.856.047
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	23.357	46.304
Cheltuieli din creante	7.229	1.920.020
Cheltuieli de protocol	998	31.960
Cheltuieli cu deplasari	448	61.945
Cheltuieli privind chirile	219	13.145
Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate	-	3.303.680
Alte cheltuieli	121.208	244.865
Total	3.820.770	19.177.294

NOTA 12. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente trimestrului I 2019 si trimestrului I 2018:

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Salarii și indemnizații brute	32.759.176	24.002.740
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	2.190.272	1.739.123
Tichete de masa	177.645	1.630.455
Total	35.127.093	27.372.318

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

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

Numărul mediu de salariați in trimestrul I 2019 a fost de 281.

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 13. REZULTAT TOTAL

	<u>31 martie 2019</u>	<u>31 martie 2018</u>
Rezultat total brut	17.598.159	56.200.884
Impozit pe profit	-	(9.870.680)
Rezultat net	17.598.159	46.330.204

In trimestrul I 2019 activitatea Oltchim 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 industrială 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 ftalica.

Nr. Crt.	Indicatori economico-financiar	Trimestrul I 2019 mii lei	Trimestrul I 2018 mii lei	Diferente mii lei
0	1	2	3	4 = 2 - 3
1	Cifra de afaceri	55.288	297.597	-242.309
2	Venituri totale	52.842	289.779	-236.937
	-venituri din exploatare	50.694	289.188	-238.494
	-venituri financiare	2.147	591	+1.556
3	Rezultat brut	17.598	56.201	-38.603
	-rezultat din exploatare	15.760	56.677	-40.916
	-rezultat financiar	1.838	-476	+2.314
4	Rezultat net	17.598	46.330	-28.732
5	EBITDA din activitatea curenta	15.760	68.509	-52.749

Profitul aferent trimestrului I 2019 este determinat de vanzarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE

- In data de 23 aprilie 2019, Consortiul de administratori judiciari ai Oltchim SA a depus la Tribunalul Valcea, in dosarul nr.887/90/2013, Raportul privind stadiul de implementare a planului de reorganizare a activitatii Oltchim SA, prin care solicita 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 fata de Oltchim SA.
- La termenul din 08.05.2019 instanța a dispus începerea procedurii generale a falimentului debitoarei Oltchim S.A.

NOTA 15. ALTE INFORMATII

Situațiile Financiare la 31 martie 2019 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 martie 2019 comunicate de B.N.R.

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 29 martie 2019 a fost de 0,064 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată a fost de 21.965.529 lei.

Administrator Special
Stanescu Bogdan



Contabil Sef
Stanciugel Nicolae