

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**LA DATA SI PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2019**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA
("IFRS")**

(IMPREUNA CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT)

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATA	6 –7
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT	8
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDATA	9
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	13 – 51
RAPORTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	1 – 6

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,

Grupului Oltchim S.A. – în faliment și a filialelor sale,

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **Oltchim S.A. în faliment** și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Râmnicu Vâlcea, numărul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1475261, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- **Activ net/Total capitaluri proprii (negative):** **(2.029.341) mii lei**
- **Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere):** **(1.825.980) mii lei**

3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției consolidate financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2019, precum și a performanței consolidate financiare și a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Bază pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Provizioane

- *Descriere.* Conform Deciziei emise de către Comisia Europeană în luna decembrie 2018, Societatea Oltchim S.A. – în faliment trebuie să ramburseze către Statul Roman ajutorul de stat de care aceasta a beneficiat, la care se adaugă dobânda calculată conform reglementărilor Comisiei Europene, acest aspect fiind descris la Nota 26 „Provizioane”. Decizia de a înregistra un provizion pentru riscuri și cheltuieli sau de a prezenta o datorie contingentă în situațiile financiare depinde de judecata profesională și de anumite estimări ale conducerii Societății. Noi am considerat că recunoașterea sau nu a unor provizioane pentru riscuri și cheltuieli este semnificativă pentru audit, întrucât ar determina recunoașterea unor rezultate supraevaluate.

Adresă: Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, București, România
Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membră a PKF International Limited, o familie de societăți independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



- *Răspunsul nostru.* Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli, care a fost considerată cu risc semnificativ, au inclus:
 - Revizuirea Deciziei emise de către Comisia Europeană cu privire la ajutorul de stat de care a beneficiat Societatea.
 - revizuirea rapoartelor de activitate întocmite de către administratorii judiciari, respectiv lichidatorii judiciari;
 - obținerea și evaluarea răspunsurilor avocaților la scrisorile auditorului;
 - evaluarea critică a ipotezelor de lucru și a estimărilor realizate de către Societate cu privire la valoarea provizioanelor recunoscute în situațiile financiare.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 2.3 „Continuitatea activității” conform căreia situațiile financiare anexate au fost întocmite în baza principiului continuității activității în procedura falimentului, având în vedere decizia Instanței din data de 08.05.2019 prin care aceasta a admis cererea de începere a procedurii de faliment în cazul Societății Oltchim S.A. – în faliment. La 31 decembrie 2019, activele deținute în vederea vânzării sunt prezentate la valoarea de lichidare. Însă, valorile lichidative ale activelor și pasivelor înregistrate la 31 decembrie 2019 pot varia semnificativ față de ce se poate realiza efectiv în procedura de faliment. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
8. Fiscalitatea în România este în continuă evoluție. Există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Managementul Grupului a înregistrat în conturile prezentate diferite impozite, penalități și taxe, pe baza celei mai bune interpretări a dispozițiilor fiscale în vigoare, interpretare care însă poate fi contestată de un eventual control fiscal.

Alte informații – Raportul Administratorilor

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare.



- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

10. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile



financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți prin semnarea contractului de audit din data de 23 Octombrie 2019 să audităm situațiile financiare ale Grupului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Grupului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Grup serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

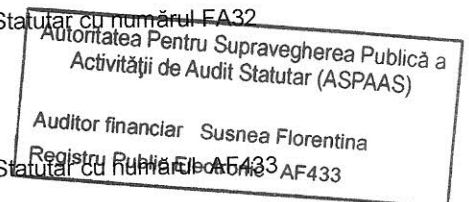
În numele: PKF Finconta SRL

Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, București

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA32

Nume partener audit: **Florentina Șuşnea**

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA433



Bucuresti, 30 martie 2020

Adresă: Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, București, România
Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membră a PKF International Limited, o familie de societăți independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale		-	-
Investitii imobiliare		-	-
Imobilizari necorporale		-	-
Investitii in entitatile asociate		-	24
Total active pe termen lung		-	24
Active curente			
Active tinute spre vanzare	16	226.523	271.077
Stocuri	18	9.996	22.335
Creante comerciale	19	4.326	51.814
Impozite de recuperat	20	529	14.591
Alte active	21	707	7.933
Numerar si echivalente de numerar	22	148.085	336.830
Total active curente		390.166	704.580
Total active		390.166	704.604
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama			
Capital social	23	1.018.300	1.018.300
Rezerve	23	86.221	86.236
Pierdere reportata si curenta	23	(3.133.868)	(1.307.886)
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii- mama		(2.029.347)	(273.451)
Interese non-controlabile		6	(11)
Total capitaluri proprii		(2.029.341)	(203.361)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi		-	335.500
Datorii privind leasing-ul pe termen lung		-	24
Venituri in avans – termen lung		-	-
Datorii privind impozitul amanat		-	11.226
Provizioane		-	30.758
Alte datorii pe termen lung		-	11.612
Datorii comerciale		-	266.024
Taxe si impozite de platit		-	7.353
Total datorii pe termen lung		-	662.497

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

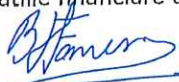
Societatea Protectchim a intrat în insolvență începând cu data de 08.03.2017, conform Hotărârii nr.353/08.03.2017, pronunțată în Dosarul nr.2263/90/2016, deschis în data de 01.08.2016 la Tribunalul Valcea.

31 decembrie 2019

mii lei

Capital social:	300
Total active	10.678
Total datorii	27.174
Venituri totale	3.049
Cheltuieli totale	3.347
Profitul/ (pierdere) anulul 2019:	(1.298)

Față de cele prezentate supunem spre analiză și aprobare Raportul de activitate al societății privind Situațiile financiare anuale consolidate încheiate pe anul 2019.



Stanescu Bogdan
Administrator Special

Stanciugel Nicolae
Contabil Șef



OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii curente			
Imprumuturi	24	1.297.120	-
Datorii privind impozitul amanat	25	11.224	-
Provizioane	26	291.821	-
Datorii comerciale	27	764.599	64.587
Datorii privind impozitele si taxele	28	17.001	137.343
Venituri in avans – termen scurt		-	790
Portiunea curenta a contractelor de leasing		24	7
Alte datorii	29	37.718	42.741
Total datorii curente		2.419.507	245.468
Total datorii		2.419.507	907.965
Total capitaluri proprii si datorii		390.166	704.604

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 31 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef



Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Vanzari nete	5	71.946	1.142.035
Venituri din investitii	6	3.270	6.247
Alte castiguri sau pierderi	7	(216.588)	52.986
Variatia stocurilor		(6.543)	(26.364)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	8	(43.390)	(586.770)
Cheltuieli cu energia si apa	8	(2.876)	(197.435)
Cheltuieli amortizarea activelor	9	-	(86.395)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	9	-	47.086
Cheltuieli salariale	10	(51.621)	(123.273)
Costul net al finantarii	11	(64)	(198)
Venituri din subventii		-	3.437
Rezultatul societatilor asociate puse in echivalenta	17	-	-
Alte cheltuieli	12	(1.580.089)	(142.204)
Profit/(Pierdere) inaintea impozitarii		(1.825.955)	89.152
Impozitul pe profit	13	-	(60.730)
Impozitul specific unor activitati	14	(25)	(51)
Profit/(Pierdere) net(a) a exercitiului		(1.825.980)	28.371
Profit/(Pierdere) atribuabila:			
Proprietarilor societatii-mama		(1.825.997)	28.373
Intereselor non-controlabile		17	(2)
Profit/(Pierdere) pe actiune, de baza	15	(5,323236)	0,082714
Numar de actiuni, milioane		343	343

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 31 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special

Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef




Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Profit/(Pierderea) perioadei	(1.825.980)	28.371
Miscarea neta in 2018 a rezervelor din reevaluare (valoarea bruta).	-	1.553
Alte elemente ale rezultatului global	-	1.553
Rezultatul total global pe an	(1.825.980)	29.924
Rezultatul global total atribuibil:		
Proprietarilor societatii-mama	(1.825.997)	29.926
Intereselor non-controlabile	17	(2)

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 31 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef



Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Profitul / (Pierderea) net/a a anului	(1.825.980)	28.371
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	-	86.395
Cheltuieli / (Venituri) din vanzare active	(146)	(58.410)
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustari depreciere active circulante	(2.761)	3.665
Amortizarea subventiilor	-	(3.437)
Cheltuieli / (Venituri) privind dobanzile	(3.270)	(1.472)
Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	4.118
Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	43.467	-
Depreciere / (Reversare depreciere) imobilizari corporale si necorporale	-	(47.086)
Constituire / (Reversare) provizioane	261.063	21.581
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	60.730
Cheltuieli din inregistrare ajutor de stat	1.509.275	-
(Profitul) / Pierderea societatilor asociate	-	-
Profit / (Pierdere) operational (a) inaintea modificarilor in capitalul circulant	(18.352)	94.455
(Crestere) /Diminuare stocuri	16.042	47.003
(Crestere) /Diminuare creante	68.359	3.234
Crestere / (Diminuare) datorii	(258.788)	(454.821)
Modificarile capitalului circulant	(174.387)	(404.584)
Fluxuri de trezorerie din activitatea operationala	(192.739)	(310.129)
Dobanzi platite	-	-
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	(192.739)	(310.129)
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii:		
Dobanzi incasate	3.270	1.472
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(300)	(16.316)
Investitii in entitati controlate in comun	24	(24)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	1.008	602.290
Numerar utilizat in activitatea de investitii	4.002	587.422

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
 societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Flux de numerar generat din activitatea de finantare:		
Plati de leasing	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>
Numerar la 1 ianuarie	<u>336.830</u>	<u>59.544</u>
Cresterea / (Diminuarea) numerarului si echivalentelor de numerar	<u>(188.745)</u>	<u>277.286</u>
Numerar la 31 decembrie	<u>148.085</u>	<u>336.830</u>

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 31 martie 2020 si semnate in numele acesteia de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special

Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef




Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
 societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Pierdere cumulata</u>	<u>Total</u>	<u>Interese non-controlabile</u>	<u>Total capitaluri</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	1.018.300	321.969	6.851	9.221	(1.629.792)	(273.451)	(9)	(273.460)
Total rezultat global al perioadei								
Rezultatul net al exercitiului	-	-	-	-	28.373	28.373	(2)	28.371
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerve din reevaluare	-	(251.805)	-	-	253.361	1.556	-	1.556
Impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	40.289	40.289	-	40.289
Alte elemente	-	-	-	-	(117)	(117)	-	(117)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(251.805)	-	-	293.533	41.728	-	41.728
Total rezultat global al perioadei	-	(251.805)	-	-	231.906	70.101	(2)	70.099
Sold la 31 decembrie 2018	1.018.300	70.164	6.851	9.221	(1.307.886)	(203.350)	(11)	(203.361)
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	-	-	-	-	(1.825.997)	(1.825.997)	17	(1.825.980)
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerve din reevaluare	-	(15)	-	-	15	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(15)	-	-	(1.825.982)	(1.825.997)	17	(1.825.980)
Total rezultat global al perioadei	-	(15)	-	-	(1.825.982)	(1.825.997)	17	(1.825.980)
Sold la 31 decembrie 2019	1.018.300	70.149	6.851	9.221	(3.133.868)	(2.029.347)	6	(2.029.341)

Situatiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 31 martie 2020 si semnate in numele acestuia de:

Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef




Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OLTCHIM S.A.
societate în faliment, în bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate în mii LEI, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE

Oltchim S.A. ("Oltchim", societate mama în cadrul Grupului) este o societate pe acțiuni cu domiciliul în România. Oltchim are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Ramnicu Valcea, cod postal 240050. Societatile afiliate incluse în prezentele situatii financiare consolidate au sediul social în România.

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

Situatiile financiare consolidate la și pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 se refera la Oltchim S.A. și filiala sa Sistemplast (94,4%), (împreună fiind definite ca "Grupul") și la interesele Grupului în societatile asociate: Oltquino (46,64%), Eurourethane (41,28%) și Protectchim (30%).

Domeniul principal de activitate al Grupului îl reprezintă fabricarea de produse chimice.

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 S.A. în calitate de vânzător și Dynamic Selling Group SRL Galati în calitate de cumpărător, iar în data de 13 iunie 2018 a fost încasat integral pretul tranzacției de 12.111.320 lei, fara TVA.

În luna decembrie 2018 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea activelor de pe platforma industrială de la Rm.Valcea, respectiv activele funcționale (pachetele 1 – 5 și parțial 7), către societatea Chimcomplex SA Borzesti. Astfel, în data de 7 decembrie 2018, în baza contractului de vânzare active, au fost vandute activele (drepturi de proprietate intelectuală, teren, construcții, bunuri mobile, investiții în curs) aferente instalațiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilități, parcul de vagoane de pe platforma industrială Rm.Valcea. Valoarea tranzacției a fost de 589.328.986 lei, fara TVA.

Consortiul de administratori judiciari al Oltchim S.A. a depus în data de 23.04.2019 la Tribunalul Vâlcea, în dosarul nr. 887/90/2013, Raportul privind stadiul de implementare a planului de reorganizare a activității Oltchim S.A. prin care s-a solicitat instanței să ia act că durata de implementare a planului de reorganizare a expirat la data de 22.04.2019 și să dispună deschiderea procedurii falimentului față 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.

În Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 11805/12.06.2019 a fost publicată Sentința nr. 663/08.05.2019 pronunțată, în dosarul de insolvență nr. 887/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, privind începerea procedurii generale a falimentului societății Oltchim SA.

Împotriva Sentinței mai sus-menționate, a formulat recurs Societatea Energetică Electrică S.A., dosarul fiind înregistrat pe rolul Curții de Apel Pitești sub nr.1739/90/2019, cu prim termen de judecată fixat la data de 26.09.2019. Soluția instanței publicată pe site-ul portal.just.ro, la termenul din 26.09.2019, este următoarea: "Respinge recursul ca nefondat. Irevocabilă."

Structura actionariatului

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și varsat la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2018 este 34.321 mii LEI divizat în 343.211.383 acțiuni fiecare cu o valoare nominală de 0,10 LEI. Fiecare acțiune da dreptul detinatorului ei unui singur vot.

În data de 23.04.2019 acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare ca urmare a solicitării de deschidere a procedurii de faliment. Începând cu data de 07.11.2019, Oltchim SA nu mai este listată la Bursa de Valori București, conform Deciziei ASF 1336/04.11.2019.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE (continuare)

Ultima structura a actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	
	Numar actiuni	%
Actionari		
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

Activitati desfasurate de Grup

Obiectul de activitate al Grupului cuprinde in principal: productia de polioli-polieteri, produse clorosodice, oxoalcooli, alte produse chimice, inclusiv servicii si asistenta tehnica si comercializarea acestora la intern si export.

Numarul mediu de angajati a fost 301 la 31 Decembrie 2019 (la 31 decembrie 2018: 2.000 angajati).

Structura managementului

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.2844/12.12.2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara – IFRS, aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 31 martie 2020.

2.2 Aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara noi si revizuite

Grupul are obligatia sa intocmeasca situatii financiare anuale consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Grupul Oltchim, incluzand Oltchim S.A. in reorganizare judiciara si filialele sale, va intocmi un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, care vor fi publicate in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare.

Situatiile financiare au fost pregatite pe baza principiului continuitatii activitatii in etapa falimentului care va urma dupa ce planul de reorganizare se va inchide in aprilie 2019. Situatiile financiare sunt pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”)

OLTCHIM S.A.
societate în faliment, în bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate în mii LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

Aplicarea initiala a noilor modificari la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curenta:

Urmatoarele amendamente si interpretari ale standardele existente emise de IASB se aplica pentru perioada curenta de raportare:

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019; **Amendamentul IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

Grupul a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând metoda retrospectiva modificata. În urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care să necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a înregistrat un efect din retratare în rezultatul reportat.

Începând cu anul 2018 Grupul a adoptat IFRS 9 utilizând metoda retrospectiva modificata, cu ajustările cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru creantele comerciale, Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Pentru creantele comerciale ale Grupului, nu există diferențe semnificative între metoda de evaluare initiala în conformitate cu IAS 39 și noile criterii de evaluare conform IFRS 9.

Adoptarea celorlalte amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde și modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării prezentelor situații financiare următoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente și noi interpretări au fost emise de IASB, și adoptate de UE, nu sunt încă în vigoare:

- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau după data de început a acelei perioade);
- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"**- Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23),

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la referirile din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2020);

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB și adoptate de UE se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** - adoptat de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** - Plăți anticipate cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date),
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** - adoptat de UE la 23 octombrie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;
- **IFRS 17 "Contracte de asigurare"** (în vigoare pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2021);
- **Modificări la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - definiția unei întreprinderi (în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare care începe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și pentru achiziția de active care are loc la sau după data de început a acelei perioade);
- **Amendamente la IFRS 10 "Situțiile financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și în asocierile în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat);
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori"** - definiția materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);

Grupul anticipează ca adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada aplicării inițiale.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale caror principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementat.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente si interpretari la standardele existente, care pot fi utilizate, dupa caz:

- **IFRS 9 " Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare. IFRS 9 include cerinte pentru recunoastere, evaluare, depreciere, derecunostere, notiuni generale ale contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor.

Clasificare si evaluare – IFRS 9 introduce o noua abordare in ceea ce priveste clasificarea activelor financiare, abordare care are in vedere caracteristicile cash flow-ului si ale modelului afacerii in care activul este detinut. Aceasta abordare pe baza unui principiu unic inlocuieste cerintele din regulile de baza ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat tuturor instrumentelor financiare.

Depreciere – IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii asteptate, care va impune o recunoastere in timp util a pierderilor asteptate din credit. Practic, noul standard impune societatilor sa inregistreze pierderile asteptate din credit concomitent cu recunoasterea instrumentului financiar si sa recunoasca pierderile asteptate pe toata durata de viata a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentari imbunatatite in ceea ce priveste activitatea de management al riscului. Noul model reprezinta o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor care aliniaza tratamentul contabil cu cel al activitatii de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimina volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzata de schimbarile riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justa. Aceasta schimbare a contabilizarii presupune ca, castigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute in profit sau pierdere.

- **IFRS 14 "Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop sa permita entitatilor care adopta pentru prima data IFRS si care recunosc in prezent conturile de amanare aferente activitatilor reglementate in conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, sa continue sa o faca si dupa tranzitia la IFRS.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clientii"** si alte amendamente viitoare (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018) a fost emis de catre IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amanat data intrarii in vigoare pana la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifica in ce mod si cand se vor recunoaste veniturile, dar si impune ca entitatile sa furnizeze utilizatorilor situatiilor financiare mai multe informatii. Standardul inlocuieste IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de constructie si o serie de interpretari legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societatile care aplica IFRS si pentru aproape toate contractele cu clientii; principalele exceptii sunt contractele de leasing, instrumentele financiare si contractele de asigurare. Principiul de baza al acestui standard este ca entitatile sa recunoasca veniturile astfel incat acestea sa indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii catre clienti (adica plata) pe care se asteapta entitatea sa o primeasca. Noul standard presupune de asemenea prezentari imbunatatite ale veniturilor, ofera indrumari pentru tranzactii care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii si modificarile contractelor) si pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019) a fost emis de catre IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaste un drept de folosinta si o datorie din leasing. Dreptul de folosinta este tratat similar cu alte active nefinanciare si depreciat in consecinta. Datoria din leasing este initial evaluata la valoarea platilor de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduce la rata implicita din contract, daca aceasta poate fi usor determinata. Daca acea dobanda nu poate fi determinata, locatarul va utiliza dobanda lui pentru imprumut. Ca si in cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, partile clasifica contractele de leasing ca operational sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar daca prin acesta se transfera toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

de leasing este clasificat ca leasing operational. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaste veniturile pe perioada contractului bazandu-se pe un model care reflecta o rata periodica constanta de intoarcere la investitia neta. Un locator recunoaste platile aferente contractului de leasing operational ca venit liniar sau, daca se considera mai reprezentativ, functie de modul in care beneficiile din utilizarea activului se diminueaza.

Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisa pentru entitatile care aplica IFRS 15 la data sau inainte de aplicarea initiala a standardului IFRS 16. Standardul elimina modelul contabil dual actual pentru locatari si impune societatilor sa aduca majoritatea contractelor de leasing in bilant intr-un singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operationale si cele financiare. In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare al activului si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria genereaza dobanda. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante. Contabilitatea locatarului ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar va fi mentinuta.

- **Amendamente la IFRS 2 " Plata pe baza de actiuni "** clasificare si evaluare pentru tranzactiile referitoare la plata pe baza de actiuni (emise de catre IASB pe 20 iunie 2016; in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Amendamentele contin cerinte pentru contabilizarea: (a) efectului incadrarii sau nu in conditiile evaluarii platilor pe baza de actiuni cu decontare in numerar; (b) tranzactiilor cu decontare neta pentru obligatiile reprezentand taxe retinute la sursa; si (c) modificarii termenilor si conditiilor care schimba clasificarea tranzactiei cu plata pe baza de actiuni din decontare in numerar in decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plati in avans cu compensare negativa emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifica cerintele existente in IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite masurarea la costul amortizat (sau, in functie de modelul de afacere, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global) chiar si in cazul platilor compensatorii negative. In conformitate cu amendamentele, semnul valorii platilor anticipate nu este relevant, spre exemplu in functie de rata dobanzii care prevaleaza la momentul rezilierii, se poate efectua o plata in favoarea partii contractante care efectueaza rambursarea anticipata. Calculul acestei plati compensatorii trebuie sa fie acelasi atat in cazul unei penalitati de rambursare anticipata, cat si in cazul castigului de rambursare anticipata.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" si IAS 28 – Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatiune** – vanzarea sau aportul de active intre investitor si un asociat sau o asociere in participatie a fost emis de IASB in data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amanat data intrarii in vigoare pe durata nedeterminata. Amendamentele arata existenta unui conflict intre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica situatia unei tranzactii cu un asociat, respectiv recunoasterea castigurilor sau pierderilor recunoscute depinde daca activul este vandut sau adus ca aport.
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" si IAS 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori"** - Definitia materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifica definitia materialului si modul in care trebuie aplicat prin includerea in ghidul de definire.

OLTCHIM S.A.
societate în faliment, în bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate în mii LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDERILOR INTERNAZIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajatilor"** – plan de modificare, reducere sau mentinere emise de IASB la 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.
- **Amendamente la IAS 28 "Investitii în asocieri și asocieri în participatiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participatiune emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asociere sau în asociere în participatiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participatiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.
- **Amendamente la IAS 40 "Investitii imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru ca să-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuției sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asociere în participatiune, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asociere în participatiune pe baza de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul deținut anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizare sau vânzare sau prevăzută (IAS 23).

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE (continuare)

- **Amendamente la Referinte din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorita faptului ca acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referintele la Cadrul conceptual in standardele IFRS. Documentul contine amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 si SIC-32. Acest lucru a fost facut pentru a sprijini tranzitia la cadrul conceptual revizuit pentru societatile care dezvolta politici contabile utilizand cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS pentru o anumita tranzactie.

2.3 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii in procedura falimentului care a inceput in luna mai 2019 si nu in baza principiului continuitatii activitatii de productie si operare normala a Grupului, dat fiind faptul ca Grupul nu mai are activitate de productie dupa data de 8 decembrie 2018..

Datorita stadiului activitatii curente, dupa vanzarea activelor operationale de productie catre Chimcomplex si faptului ca activele corporale ramase nu vor mai fi folosite in procesul de productie in viitor, Grupul a decis sa efectueze reevaluarea imobiliarilor corporale ramase, reevaluare ce a fost efectuata de catre un evaluator independent, respectiv autorizat ANEVAR. In situatiile financiare la 31 decembrie 2019 ale Grupului, activele sunt prezentate la categoria stocuri la valoarea de lichidare.

2.4 Bazele evaluarii

La data de 31 decembrie 2018, Grupul a reclasificat imobiliarile corporale si necorporale rămase în urma vânzării către Chimcomplex Borzești și Dynamic Selling Group în categoria Active tinute spre vanzare, având în vedere că acestea nu mai sunt folosite în producție.

La data de 31 decembrie 2019 Grupul a efectuat evaluarea activelor tinute spre vanzare. Evaluarea a fost efectuata de catre un evaluator independent, respectiv firma Romcontrol SA - autorizat ANEVAR. Activele sunt prezentate la categoria stocuri la valoarea de lichidare.

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la cost istoric si modificate pentru a include ajustarea capitalurilor proprii conform Standardului International de Contabilitate ("IAS") 29 ("Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste") pana la 31 decembrie 2003. Incepand cu 1 ianuarie 2004, economia Romaniei nu mai este considerata hiperinflationista. Grupul a incetat aplicarea IAS 29 incepand cu aceasta data.

2.5 Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in LEI, aceasta fiind si moneda functionala a Grupului. Toate informatiile financiare sunt prezentate in LEI, rotunjiti la cea mai apropiata mie, daca nu este specificat altfel.

2.6 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.6 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale (continuare)

Estimarile si ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioadele viitoare afectate.

Estimarile si rationamentele profesionale efectuate de catre conducere se refera in principal la: estimarea veniturilor nefacturate la sfarsit de an, duratele de viata utila a imobiliarilor, estimarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor si stocurilor, calculul de provizioane, beneficiile angajatilor, taxe si impozite, datorii contingente.

Creante si facturi de intocmit

Managementul estimeaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare probabilitatea de incasare a creantelor si constituie ajustari de valoare pentru partea considerata a fi nerecuperabila. Ajustarile sunt facute pe baza analizei specifice a facturilor aflate in sold.

De asemenea managementul estimeaza valoarea facturilor de intocmit pe baza contractelor de vanzare a energiei electrice.

Facturi nesoite

Valoarea facturilor nesoite este estimata de catre management pe baza contractelor incheiate cu furnizorii si prin analiza comparativa a acestora cu perioadele anterioare.

Impozitul amanat

Activele si datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila si a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea lor fiscala. Recunoasterea activelor privind impozitul amanat se face in limita in care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra caruia vor putea sa fie imputate aceste diferente temporare deductibile, sa fie disponibil.

Provizioane si datorii contingente

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Grupul este implicat sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

2.7 Bazele consolidarii

i. Filiale

Filiilele sunt entitati controlate de catre Grup. Controlul este autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati, cu scopul de a obtine beneficii din activitatea ei. In stabilirea controlului, numarul de voturi care pot fi exercitate sunt luate in considerare. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate ale Grupului din data in care controlul incepe si pana la data la care acesta inceteaza.

ii. Societatile asociate si entitati sub control comun (contabilizarea investitiilor in entitati asociate)

Societatile asociate sunt acele entitati in care Grupul are influenta semnificativa, dar nu detine control, asupra situatiilor financiare si a politicilor operationale. Entitatile sub control comun (joint ventures) sunt acelea asupra activitatilor carora Grupul are control comun, stabilit printr-un angajament contractual care presupune un acord unanim in ceea ce priveste deciziile operationale si financiare strategice. Societatile asociate si entitatile sub control comun sunt contabilizate folosind metoda punerii in echivalenta. Situatiile financiare consolidate includ proportia detinuta de Grup in veniturile si cheltuielile entitatii, dupa ajustarile necesare pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului, din data in care influenta semnificativa sau controlul comun incepe pana cand ele inceteaza. Cand proportia detinuta de Grup in pierderea inregistrata de entitate depaseste valoarea investitiei, valoarea neta a investitiei (incluzand si investitiile pe termen lung) este redua

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.7 Bazele consolidarii (continuare)

la zero si recunoasterea pierderilor viitoare este intrerupta, cu exceptia cazului in care Grupul are o obligatie sau a facut plati in numele asociatului.

Situatiile financiare consolidate la si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se refera la Oltchim S.A. si filiala sa Sistemplast (94,4%), (impreuna fiind definite ca "Grupul") si la interesele Grupului in societatile asociate: Oltquino (46,64%), Eurourethane (41,28%) si Protectchim (30%).

iii. Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intra-grup si orice venituri sau cheltuieli nerealizate provenite din tranzactiile intra-grup, sunt eliminate din situatiile financiare consolidate. Veniturile nerealizate cu entitati asociate sunt eliminate cu investitiile in acestea, in proportia detinuta de Grup in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate prin aceiasi modalitate ca si veniturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista dovada unei pierderi de valoare.

2.8 Moneda straina

Tranzactii in moneda straina

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
1 EURO	4,7793 lei	4,6639 lei
1 USD	4,2608 lei	4,0736 lei

2.9 Combinari de intreprinderi

Grupul a aplicat IFRS 3 "Combinari de intreprinderi" in 2010 si in 2011 pentru contabilizarea preluarii activelor aferente activitatii de petrochimie si logistica din cadrul Arpechim.

Conform IFRS 3 "Combinari de intreprinderi", valoarea componentelor achizitionate de la Arpechim este recunoscuta la valoarea justa. Diferenta intre valoarea justa de la data achizitiei a activelor identificabile achizitionate si a datoriilor asumate si valoarea justa de la data achizitiei a platii transferate este recunoscuta ca venit al anului.

2.10 Raportare pe segmente

Un segment operational este o componenta a Grupului care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale Grupului. Rezultatele din exploatare ale unui segment operational sunt revizuite periodic de catre conducerea Grupului pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmeaza sa fie alocate segmentului si pentru a analiza performanta acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

2.11 Active tinute spre vanzare

La data de 31 decembrie 2018, Grupul a reclasificat imobiliarile corporale si necorporale ramase in urma vanzarii catre Chimcomplex Borzesti si Dynamic Selling Group in categoria Active tinute spre vanzare, avand in vedere ca acestea nu vor mai fi folosite in productie.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.12 *Cienti si conturi asimilate*

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si neincasate la 31 decembrie 2019 la valoarea nominala si aferenta serviciilor prestate in cursul anului 2019. Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente.

2.13 *Stocuri*

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

Costul produselor finite si a celor in curs cuprind materii prime, forta de munca directa, alte cheltuieli directe si cheltuieli indirecte care se refera la productie (bazate pe capacitatea normala de productie), dar excluzand costul imprumuturilor. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare. Sunt inregistrate ajustari pentru stocurile cu miscare lenta, uzate fizic si moral, daca este cazul.

2.14 *Disponibilitati banesti*

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare. Descoperirile de cont care sunt rambursabile la vedere fac parte integranta din gestiunea numerarului Grupului si sunt considerate ca o componenta a numerarului si echivalentelor de numerar in scopul intocmirii situatiei fluxurilor de trezorerie.

2.15 *Pierderi de valoare*

Valoarea neta contabila a activelor Grupului este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O pierdere de valoare este recunoscuta atunci cand valoarea contabila neta a activului este superioara valorii sale recuperabile. Pierderile de valoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

a. Calculul valorii recuperabile

Valoarea recuperabila a activului financiar (exemplu: creante) pe termen lung a Grupului este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar.

Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar caruia activul ii apartine.

b. Reversari ale pierderilor de valoare

Pierdere de valoare aferenta unui activ financiar (exemplu: creante) este reluata in cazul in care cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierdere din depreciere a fost recunoscuta.

Pentru alte active, o pierdere de valoare este reluata daca exista certitudinea ca pierdere de valoare nu mai exista si au avut loc schimbari in estimarea valorii recuperabile.

O pierdere de valoare poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca pierdere de valoare nu ar fi fost recunoscuta.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.16 Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala.

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

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

2.17 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie si deduse din capitalul propriu in perioada in care este aprobata repartizarea lor daca acestea au fost declarate inainte sau la data bilantului.

La 31.12.2019 Grupul nu inregistreaza dividende.

2.18 Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate la costul amortizat, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate, precum si valoarea serviciilor prestate si nefacturate.

2.19 Imprumuturi purtatoare de dobanda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, neta de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva.

2.20 Instrumente financiare

Actiunile financiare si datoriile financiare includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate, imprumuturile. Politicile contabile privind recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective ce se regasesc in aceasta nota.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat ca datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

2.21 Leasing

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma in totalitate riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Mijloacele fixe achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate ca mijloace fixe la valoare justa la data achizitiei. Datoria fata de compania de leasing este inclusa in bilant ca datorie privind contractele de leasing. Recunoasterea initiala a activelor achizitionate prin leasing se face la minimum dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing.

Costul finantarii reprezinta diferenta dintre cheltuielile totale ce decurg din contractul de leasing si valoarea justa a mijlocului fix achizitionat. Costul finantarii este inregistrat de-a lungul duratei leasingului astfel incat sa produca o valoare constanta a cheltuielii pentru soldul datoriei aferente fiecarei perioade contabile.

Valoarea chiriilor de platit pentru leasing-ul operational este inregistrata in contul de profit si pierdere liniar de-a lungul perioadei de leasing.

In cursul anului 2019 societatea nu a incheiat si nu a avut in derulare contracte de leasing.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.22 Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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

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

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

Informatii referitoare la calculul impozitului pe profit sunt incluse in Nota 13.

2.23 Parti afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

2.24 Beneficiile angajatilor

Pe parcursul desfasurarii activitatii sale, Grupul face plati catre statul roman in numele angajatilor sai, respectiv contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate si contributia asiguratorie pentru munca. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu costurile salariale aferente. Toti angajatii Grupului fac parte din sistemul de pensii de stat. Grupul nu este angajat in nici un alt sistem de pensii si in consecinta, nu isi asuma nici un fel de obligatii in acest sens.

Obligatiile salariale pe termen scurt cuvenite salariatilor sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand s-a beneficiat de serviciile oferite de acestia.

Conform Contractului Colectiv de Munca, Grupul acorda angajatilor care se pensioneaza pentru limita de varsta sau pensionare la cerere o indemnizatie egala cu trei salarii de baza la care se adauga si sporul de vechime avut la data pensionarii.

La 31 decembrie 2019 Grupul a inregistrat un provizion pentru beneficiile acordate salariatilor conform Raport actuarial intocmit de un expert actuar extern, in conformitate cu prevederile IAS 19.

2.25 Venituri

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute la valoarea justa primita sau a creantei de primit, neta de retururi si rabaturi, discounturi comerciale. Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului, valoarea recuperabila este probabila, costurile asociate si retururile de bunuri pot fi estimate rezonabil si inceteaza gestiunea asupra bunurilor.

Transferarea riscurilor si beneficiilor depinde de termenii individuali ai contractului.

Veniturile sunt recunoscute in urma livrarii produselor si acceptarii termenilor de catre client, daca exista, deoarece aceasta este data cand riscurile si beneficiile au fost transferate clientului. Vanzarile sunt prezentate nete de TVA si discounturi comerciale.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.25 Venituri (continuare)

Alte venituri obtinute de catre Grup sunt recunoscute pe urmatoarea baza:

- Venituri din dividende – cand dreptul de a primi dividende al Grupului este recunoscut;
- Venituri din chirii – de-a lungul perioadei aferente chiriei in mod liniar;
- Venituri din investitii – in mod liniar, in baza contractelor incheiate.

Recunoasterea Veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clientii. Acest standard introduce un model cuprinzator pentru recunoasterea si evaluarea veniturilor, inlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de constructii” si IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clientilor”.

IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi pentru a inregistra veniturile rezultate din contractele cu clientii:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu un client ;
- Pasul 2: Identificarea obligatiilor de prestare din contract;
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzactiei;
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de prestare din contract;
- Pasul 5: Recunoasterea veniturilor pe masura ce societatea indeplineste o obligatie de prestare.

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul obtine controlul asupra bunurilor sau serviciilor, in suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client. Societatea livreaza bunuri in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS).

Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Societatii conform IFRS 15. Societatea a concluzionat ca venitul ar trebui recunoscut la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului.

Nu se recunosc veniturile cand exista doar intentia de a dobandi sau de a produce bunurile in timp util pentru a fi livrate. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute. Daca compania pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Noul standard de venituri a inlocuit toate cerintele precedente de recunoastere a veniturilor conform IFRS. Este necesara fie o aplicare retrospectiva completa, fie o aplicare retrospectiva modificata pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa aceasta data.

Grupul a adoptat noul standard la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

Vanzari facturate, dar nelivrate

Veniturile din vanzari „facturate dar nelivrate” (custodie la vanzator) prin care cumparatorul devine proprietarul bunurilor si accepta facturarea lor, dar livrarea se amana la cerere acestuia. Veniturile se recunosc atunci cand cumparatorul intra in proprietatea bunurilor doar daca:

- a) motivul acordului cu facturare inainte de livrare trebuie sa fie substantial (sa existe solicitarea scrisa a clientului);
- b) produsul trebuie sa fie gata pentru transferul fizic la client in mod curent;
- c) produsul trebuie identificat separat ca apartinand clientului;
- d) entitatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau sa il directioneze catre alt client.

Veniturile din prestarile de servicii sunt recunoscute daca acestea pot fi masurate in mod fiabil.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.25 Venituri (continuare)

Venitul asociat tranzactiei trebuie sa fie recunoscut in functie de stadiul de executie a tranzactiei la data inchiderii bilantului. Rezultatul unei tranzactii poate fi estimat in mod fiabil atunci cand sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- a. valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- b. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
- c. stadiul de finalizare a tranzactiei la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat in mod fiabil; si
- d. costurile suportate pentru tranzactie si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

Cand rezultatul unei tranzactii care implica prestarea de servicii nu poate fi estimat in mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar in limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din redevente si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajament, in conformitate cu fondul economic al contractului in cauza.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anulara provizioanelor, respectiv a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se inregistreaza in cazul in care nu se mai justifica mentinerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibila.

Castigurile din vanzarea de active sunt prezentate la valoare neta.

2.26 Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare reprezinta suma veniturilor din dobanzi aferente disponibilitatilor bancare, venituri din dividende, castiguri din transferul activelor financiare valide pentru vanzare, schimbari in valoarea justa a activelor financiare, castiguri din cursul valutar, care sunt toate inregistrate in contul de profit si pierdere. Veniturile din dividende sunt recunoscute la data cand dreptul de a primi dividende al Grupului este recunoscut.

Cheltuielile financiare reprezinta suma dobanzii aferente imprumuturilor contractate, pierderi datorate cursului de schimb valutar, schimbari in valoarea justa a activelor financiare si pierderile de valoare ale activelor financiare. Toate cheltuielile aferente imprumuturilor contractate sunt prezentate pe baza dobanzii efective.

2.27 Costul imprumuturilor

Grupul capitalizeaza costul imprumuturilor ce se aplica activelor ce au nevoie de o anumita perioada de timp pentru a fi pregatite pentru utilizare sau vanzare.

2.28 Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale primite pentru achizitionarea de mijloace fixe sunt incluse in datorii pe termen lung ca si venit amanat si sunt creditate in contul de profit si pierdere liniar de-a lungul perioadei reprezentand durata de viata estimata a mijlocului fix.

2.29 Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.30 Rezultatul pe actiune

In conformitate cu IAS 33, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Grupului la media ponderata a actiunilor ordinare.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

2.31 Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care sunt primite cu titlu gratuit din partea Guvernului Roman sunt recunoscute la cost zero, in conformitate cu IAS 20 "Subventii guvernamentale". Emisiile de gaze cu efect de sera creeaza obligatia de a cumpara certificate de emisie.

In conformitate cu HG nr. 780/2006, pentru punerea in aplicare a Directivei Europene nr. 2003/2007/CE privind emisiile de gaze cu efect de sera, Romania a implementat un sistem de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Un certificat de emisie de gaze cu efect de sera este un titlu care transmite Grupului dreptul de a emite echivalentul unei tone de dioxid de carbon, intr-o perioada determinata. Scopul certificatului este doar pentru a se conforma cu HG nr. 780/2006 privind punerea in aplicare a sistemului de comercializare a certificatelor de emisie de gaze cu efect de sera.

Dupa vanzarea activelor functionale, in anul 2019 nu s-au mai alocat certificate de emisii de gaze cu efect de sera. De asemenea, neavand activitate, Grupul nu trebuie sa restituie certificate pentru anul 2019.

2.32 Active Financiare

Activele financiare ale entitatii sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse in situatia pozitiei financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2018, adunand toate cele trei aspecte ale contabilitatii pentru instrumentele financiare: clasificarea si evaluarea; deprecierea si contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

Fiind permis de catre standard, Grupul a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Grupului, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Entitatea clasifica activele financiare in una din categoriile prezentate mai jos, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate.

- *Evaluare la valoare justa prin contul de profit si pierdere* – se realizeaza doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate detinute in vederea vanzarii. Acestea sunt recunoscute in bilant la valoarea justa, iar modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.32 Active Financiare (continuare)

- *Recunoasterea creantelor* – in aceasta categorie se clasifica acele active care au o scadenta fixa sau care poate fi determinate usor si nu sunt cotate pe o piata activa. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot incorpora si alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactionarii, direct atribuibile achizitiei sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizata utilizand metoda dobanzii de piata, mai putin ajustarea pentru depreciere.

Modelul nou de depreciere din IFRS 9 prevede ca ajustarile de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creante si nu conform modelului pierderilor efective din creante prevazut de IAS 39. IFRS 9 cere ca Societatea sa inregistreze un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate imprumuturile si alte active financiare atasate datoriiilor care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. In general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune inregistrarea mai devreme a pierderilor din creante si va conduce la cresterea ajustarii de depreciere pentru elementele relevante.

Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creantele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscandu-se pierderi anticipate din creante pe durata de viata a acestora. Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Societatii, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Pentru alte active financiare (Imprumuturile pe termen lung de primit), pierderile preconizate din creditare se bazeaza pe pierderile la 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului, in functie de evolutia riscului de credit de la data acordarii pana la data bilantului. Pierderile preconizate din creditare la 12 luni sunt partea din pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata ce rezulta din evenimente de neindeplinire pe un instrument financiar ce sunt posibile intr-o perioada de 12 luni de la data raportarii. Cu toate acestea, cand exista o crestere semnificativa a riscului creditului de la recunoasterea initiala, provizionul se va baza pe pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata.

Contabilitatea operatiunilor monetare in valuta straina se tine atat in moneda in care a fost efectuata cat si in moneda nationala, conversia in moneda nationala se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzactiilor in moneda straina* prezentate mai sus in aceste note.

2.33 Cheltuieli cu chirile

Noul standard, IFRS 16 Contracte de leasing, a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2019. Acest standard a inlocuit standardul IAS 17 si stabileste cerinte noi pentru contabilizarea contractelor de leasing.

Cea mai importanta modificare propusa de standard este de a recunoste un drept de utilizare ca activ si a unei datorii privind leasingul, care va conduce la o crestere a valorii imobilizarilor corporale si a datoriilor. In situatia veniturilor si cheltuielilor se vor raporta cheltuieli cu amortizarea si cheltuieli cu dobanzile, in loc de cheltuieli privind inchirierea. Acest lucru va conduce la o crestere usoara a rezultatului din exploatare care va fi contrabalansata de cheltuieli mai mari cu dobanzile.

2.34 Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare consolidate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

2.35 Cifre comparative

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018.

Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare consolidate ale anului in curs.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.36 Informatii comparative

Grupul a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

Incepand cu anul 2018 societatea a adoptat IFRS 9 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Grupului, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9. Pentru creantele comerciale, Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Începând cu anul 2019 Grupul a adoptat noul standard IFRS 16 „Leasing” utilizand la data tranzitiei metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de conducerea Grupului, nu a rezultat un impact din IFRS 16 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

2.37 Pasive financiare

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada de aplicare initiala. Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor pentru un portofoliu de active si pasive financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane nereglementata. Conform estimarilor Grupului, folosirea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare conform IAS 39: “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” nu ar afecta semnificativ situatiile financiare, daca este aplicata la data bilantului.

3. DETERMINAREA VALORII LICHIDATIVE

Politicele contabile ale Grupului impun determinarea valorii lichidative atat pentru activele financiare si nefinanciare cat si pentru pasive, dat fiind faptul ca urmatoarea etapa a planului de reorganizare este falimentul. Valoarea lichidativa a fost determinata dupa metodele aratate mai jos. Informatii aditionale, unde este cazul, despre presupunerile facute pentru determinarea valorilor lichidative sunt prezentate in notele specifice activului sau pasivului respectiv.

Stocuri

Valoarea justa a stocurilor achizitionate este determinata pe baza pretului de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si o marja rezonabila a profitului bazata pe cheltuielile ocazionate de vanzare si finalizare.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

Activele si activitatile de productie ale Grupului sunt localizate in principal in Romania si in consecinta nicio informatie nu este prezentata referitor la locatia activelor.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietee de desfacere:

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

	(%)	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	(%)	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Piata interna	86	61.927	24	275.404
Export	14	10.019	76	866.631
	100	71.946	100	1.142.035

Prezentarea cifrei de afaceri pe segmente geografice:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Europa	68.030	980.686
Orientul Mijlociu (inclusiv Turcia)	3.637	130.549
America	279	5.456
Africa	-	19.117
Asia-Pacific	-	6.227
Total	71.946	1.142.035

Vanzarile aferente anului 2019 reprezinta stocuri de produse finite ramase la data de 8 decembrie, cand au fost vandute activele functionale.

Prezentarea rezultatului operational pe segmente de activitate:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Chimie	(1.768.586)	91.419
Directia Petrochimica Pitesti	(13.459)	(11.688)
Alte	(379)	(754)
Total rezultat operational	(1.782.424)	78.977
Venituri / (Cheltuieli) din reevaluarea activelor si ajustari pentru depreciere	(43.467)	5.598
Venituri din investitii	-	4.775
Costul net al finantarii	(64)	(198)
Rezultatul societatilor asociate puse in schivalenta	-	-
Profit inainte de impozitare	(1.825.955)	89.152

Prezentarea activelor pe segmente de activitate:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Chimie	200.202	497.210
Directia Petrochimica Bradu	186.610	205.455
Altele	3.354	1.939
Total	390.166	704.604

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Prezentarea datoriilor pe segmente de activitate:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Chimie	2.415.923	905.169
Directia Petrochimica Bradu	342	677
Altele	3.242	2.119
Total	2.419.507	907.965

Prezentarea amortizarii pe segmente de activitate:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Chimie	-	82.266
Altele	-	321
Total	-	86.395

5. VANZARI NETE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din vanzarea produselor finite	6.325	1.026.368
Venituri din vanzarea marfurilor	41.291	88.369
Altele	24.330	27.298
Total	71.946	1.142.035

Grupul a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

Grupul a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de executare si nu a identificat nicio noua obligatie de executare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

6. VENITURI DIN INVESTITII

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	-	4.775
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	3.270	1.472
Total	3.270	6.247

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din anulare datorii conform Legii insolventei	18.393	-
Venituri din prestari servicii	13.430	6.730
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere active circulante	10.749	474
Castig / pierdere din diferente de curs valutar	946	22
Venituri din chirii	241	1.166
Castig / (pierdere) din vanzare/casare imobilizari	146	58.410
Venituri din penalitati percepute	72	8.739
Castig / (pierdere) din sconturi	-	(1.039)
Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor	(261.122)	(21.581)
Alte castiguri	581	65
Alte pierderi	(24)	0
Total	(216.588)	52.986

Pierderea din variatia provizioanelor de 261.121.765 lei este determinata de:

- constituirea de provizioane in suma de 291.442.374 lei reprezentand dobanzi la datoriile suplimentare inregistrate ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA, precum si ajutorul de stat aferent CET Govora;
- reluarea provizionului constituit pentru achitarea de plati compensatorii persoanelor care au fost disponibilizate in prima parte a anului 2019 in suma de 28.809.479 lei;
- diminuarea provizionului pentru beneficii angajati cu suma de 1.170.181 lei;
- dinuarea provizionului constituit pentru concedii neefectuate cu 340.949 lei.

Suma de 18.393 mii lei reprezinta venituri din anularea datoriilor acumulate dupa intrarea Oltchim SA in insolventa si care nu au fost solicitate de creditorii in Tabelul suplimentar al creantelor aprobat dupa intrarea Oltchim SA in faliment.

8. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI CONSUMABILE, ENERGIA SI APA

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Costul marfurilor vandute	40.322	85.265
Cheltuieli cu materiale consumabile	3.068	30.117
Cheltuieli cu energia si apa	2.876	197.435
Materii prime consumate	-	471.388
Total	46.266	784.205

9. CHELTUIELI / (VENITURI) CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Amortizarea mijloacelor fixe	-	86.090
Amortizarea imobilizarilor necorporale	-	304
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	-	(47.085)
Total	-	39.309

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

9. CHELTUIELI / (VENITURI) CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA ACTIVELOR (continuare)

In anul 2019, ca urmare a reclasificarii imobilizarilor corporale si necorporale rămase în urma vânzării în categoria Active ținute spre vânzare, nu s-a mai calculat amortizare.

10. CHELTUIELILE SALARIALE

Grupul nu are obligatii contractuale pentru pensionarea celor cu functii de conducere si administratorilor Grupului, altele decat cele prevazute in Contractul colectiv de munca. La 31 decembrie 2019 nu existau asigurari de malpraxis profesional pentru conducerea Grupului.

In cursul anului 2019 nu au fost acordate avansuri celor cu functii de conducere sau administratorilor Grupului, exceptand cheltuielile de calatorie. Fondul de salarii pentru conducerea Grupului se prezinta astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Salariile managementului	373	6.395

Cheltuielile totale cu remuneratiile personalului sunt prezentate mai jos:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Salarii si indemnizatii brute	47.698	109.330
Cheltuieli cu asigurarile sociale angajator	2.890	7.568
Tichete de masa	1.003	6.375
Total	51.621	123.273

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 Oltchim SA.

11. COSTUL NET AL FINANTARII

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli nete cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	64	198
Total	64	198

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

12. ALTE CHELTUIELI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli din inregistrare ajutor de stat	1.509.275	-
Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	43.467	-
Cheltuieli cu impozite si taxe	10.651	6.068
Cheltuieli din creante	7.799	4.139
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	6.784	55.551
Cheltuieli cu reparatiile	431	8.832
Cheltuieli privind transportul si logistica	214	16.641
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	141	1.463
Cheltuieli cu deplasari	132	265
Cheltuieli privind asigurarile	126	741
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	94	179
Cheltuieli privind chiriiile	37	1.051
Cheltuieli de protocol	30	231
Constituire fond mediu pentru inchidere depozite deseuri	-	23.569
Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate	-	15.778
Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor	-	4.113
Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor	-	5
Alte cheltuieli	908	3.578
Total	1.580.089	142.204

Cresterea cheltuielilor la data de 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018 este determinata de inregistrarea 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 solicitarii creditorilor, 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.

13. IMPOZITUL PE PROFIT

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	(60.730)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	-	(60.730)

Conform Codului Fiscal, impozitul pe profit se determina prin aplicarea cotei de 16% la profitul impozabil. Profitul impozabil se calculeaza ca diferenta intre veniturile realizate din orice sursa si cheltuielile efectuate in scopul realizarii de venituri dintr-un an fiscal, din care se scad veniturile neimpozabile si la care se adauga cheltuielile nedeductibile.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

13 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Rezultat brut (1)	(1.825.955)	89.152
Rezultat brut aferent altor activitati nesupuse impozitului pe profit (2)	(722)	(409)
Rezultat brut inaintea impozitarii (1-2)	(1.825.233)	89.561
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16%	-	14.337
Efectul sumelor de natura veniturilor	-	40.537
Efectul sumelor de natura cheltuielilor	-	-
Efectul veniturilor neimpozabile	-	(19.778)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	-	28.830
Efectul impozitului amanat	-	-
Efectul pierderii fiscale din anii precedenti	-	-
Deduceri aferente sponsorizarilor	-	-
Total	-	63.926
Reducere 5% conform OG nr.23/2017	-	(3.196)
Total impozit pe profit de plata	-	60.730

La data de 31 decembrie 2019 Grupul a inregistrat pierdere contabila determinata de inregistrarea de datorii suplimentare ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA.

14. IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuiala cu impozitul specific unor activitati	25	51
Total	25	51

Prin derogare de la prevederile Codului fiscal privind impozitul pe profit, in baza Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activitati, s-a calculat impozit specific anual pentru anul 2019, intrucat Grupul a desfasoarat activitate secundara la subunitatea societatii Oltchim S.A. - Cantina conform codului CAEN 5621 "Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente". Impozitul specific se calculeaza in functie de anumite variabile, precum rangul localitatii in care este amplasata unitatea, suprafata acesteia sau sezonabilitatea.

15. PROFITUL / (PIERDEREA) PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune este determinata prin divizarea venitului net atribuibil actionarilor ordinari la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare emise. Nu exista actiuni potientiale diluate la 31 decembrie 2019.

Profitul/(Pierdere) pe actiune, de baza, atribuibila societatii mama

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Profit/(Pierdere) net(a) atribuibila societatii mama	(1.825.997)	28.373
Numar mediu de actiuni (milioane actiuni)	343	343
Profitul/(Pierdere) pe actiune, de baza (Lei pe actiune)	(5,323236)	0,082714

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

16. ACTIVE TINUTE SPRE VANZARE

La data de 31 decembrie 2018, Grupul a reclasificat imobilizarile corporale si necorporale rămase în urma vânzării către Chimcomplex Borzești și Dynamic Selling Group în categoria Active tinute spre vanzare, având în vedere că acestea nu mai sunt folosite în producție.

La data de 31 decembrie 2019 Grupul a efectuat evaluarea activelor tinute spre vanzare. Evaluarea a fost efectuata de catre un evaluator independent, respectiv firma Romcontrol SA - autorizat ANEVAR. Activele sunt prezentate la valoarea de lichidare.

Metode de evaluare utilizate

Estimarea valorii de piata a activelor tinute spre vanzare s-a efectuat prin aplicarea metodelor standard de evaluare, respectiv:

- ✓ *Metoda abordarii prin piata.* Estimarea valorii de piata prin metoda comparatiei se bazeaza pe faptul ca participantii pe piata recunosc o relatie directa între valoarea activului de evaluat si valorile altor active similare si competitive tranzactionate sau ofertate recent.
- ✓ *Metoda abordarii prin cost.* Abordarea prin cost estimeaza valoarea prin determinarea costului actual de inlocuire al bunului, din care se deduc elementele de depreciere care conduc la pierderea de valoare a bunului in urma deprecierei fizice, functionale sau externe.
- ✓ *Metoda comparatiilor de piata* ce se bazeaza pe principiul substitutiei care afirma ca un cumparator prudent nu va plati pentru un activ un pret mai mare decat al altui activ similar sau echivalent in aceleasi conditii. Prin aceasta metoda, valoarea activelor evaluate este determinata pe baza preturilor obtinute de active similare, in tranzactii efective ce au avut loc într-un interval de timp rezonabil, sau pe baza unor oferte de tranzactionare recente sau active la data evaluarii.
- ✓ *Metoda costului de inlocuire net/costul de reconstructie net.* Costul de inlocuire net este" costul curent necesar pentru inlocuirea unui activ cu activul modern echivalent din care se scad deprecierea fizica si toate formele relevante ale deprecierei si optimizarii. Costul de reconstructie net este costul estimat pentru a construi, la preturile curente de la data evaluarii, o replica identica a activului evaluat, utilizand aceleasi materiale si tehnici, aceleasi standarde si normative de executie si ingloband toate deficientele functionale din supradimensionare etc. ale activului subiect, din care se scad deprecierea fizica si toate formele relevante ale deprecierei si optimizarii.

In urma evaluarii activelor tinute spre vanzare, au rezultat:

- Majorari de valori la active tinute spre vanzare de 2.481.153 lei, intreaga suma inregistrandu-se pe contul de venituri.
- Diminuari de valori la active tinute spre vanzare in suma de 45.948.644 lei, intreaga suma inregistrandu-se pe contul de cheltuieli.

Sold la 1 ianuarie 2019

271.077

Cresteri

2.595

- din care: majorari evaluare

2.481

Reduceri

(46.811)

- din care: diminuari evaluare

(45.949)

Pierderi / (Reversari) din reducerea de valoare

(338)

Sold la 31 decembrie 2019

226.523

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

17. CONTABILIZAREA INVESTITIILOR IN ASOCIATI

Investitiile financiare cuprind participatiile detinute de Grup in alte societati comerciale sau alte entitati:
 -investitii in entitati asociate (20%<detinere <50% din capitalul social);
 -investitii in Asociatia Valcea Dual Learning pentru sustinerea invatamantului profesional, in suma neta de 24.000 lei.

Situatia participatiilor in entitatile asociate se prezinta astfel:

Explicatii	Data infiintarii	Procent detinut de OLTCHIM in capitalul social	Valoare participatie neta la 31.12.2019 -LEI -	Valoare participatie neta la 31.12.2019 -LEI -
TOTAL, din care:			-	-
- Participare la capitalul social al OLTQUINO	19.12.1994	46,64%	-	-
- Participare la capitalul social al EURO URETHANE	07.07.2004	41,28%	-	-
- Participare la capitalul social al PROTECTCHIM*)	27.02.2003	30,00%	-	-

*) societate 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. In perioada 2014-2015 investitia in PROTECTCHIM a devenit incerta, fiind diminuata la 7,5%, prin majorarea de capital efectuata de aceasta societate, fara acordarea dreptului de preferinta Oltchim S.A..

In luna decembrie 2016 participatia Oltchim S.A. in PROTECTCHIM a revenit la 30% urmare a prevederilor Rezolutiei nr.11.096/20.12.2016 emisa de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Valcea.

Rezultatul Grupului in entitati asociate aferente anului 2019 a fost de zero mii LEI, deoarece proportia detinuta de Grup in pierderea inregistrata de entitate depaseste valoarea investitiei, valoarea neta a investitiei este redusa la zero si recunoasterea pierderilor viitoare este intrerupta.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

17. CONTABILIZAREA INVESTITIILOR IN ASOCIATI (continuare)

Informatiile financiare aferente societatilor asociate, neajustate pentru procentul de detinere a Grupului sunt prezentate mai jos:

	<u>Procent de detinere</u>	<u>Active curente</u>	<u>Active imobilizate</u>	<u>Total active</u>	<u>Datorii curente</u>	<u>Datorii pe termen lung</u>	<u>Total datorii</u>	<u>Venituri</u>	<u>Cheltuieli</u>	<u>Profit/(pierdere)</u>
2018										
Oltquino	46,64%	14	321	335	62	-	62	4	25	(21)
Eurourethane	41,28%	3.207	1.076	4.283	27	-	27	122	1.166	(1.044)
Protectchim	30,00%	6.447	3.898	10.345	27.296	-	27.296	1.447	3.948	(2.501)
Total		9.668	5.295	14.963	27.385	-	27.385	1.573	5.139	(3.566)
2019										
Oltquino	46,64%	14	321	335	75	-	75	-	13	(13)
Eurourethane	41,28%	746	3.460	4.206	15	-	15	189	255	(66)
Protectchim	30,00%	8.267	2.411	10.678	27.174	-	27.174	3.049	4.347	(1.298)
Total		9.027	6.192	15.219	27.264	-	27.264	3.238	4.615	(1.377)

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

18. STOCURI

In Situatie Pozitiei financiare la 31 decembrie 2019, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Produse finite	3.638	11.091
Materii prime	294	693
Materiale	5.179	5.955
Ambalaje	7	96
Produse in curs de executie	-	-
Semifabricate	72	147
Marfuri	63	994
Obiecte de inventar	28	42
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	715	3.317
Total	9.996	22.335

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

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	1.623	35
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	2.643	4.435
Ajustari pentru deprecierea materialelor	44.213	46.193
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	71	-
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	645	1.325
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	60	856
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	245	428
Total	49.500	53.272

Miscarile in ajustarile pentru depreciere inregistrate pentru stocuri sunt prezentate mai jos:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Sold initial	53.272	49.555
Ajustari inregistrate in cursul anului	2.128	5.837
Reluări de ajustari pe venit	(5.900)	(2.120)
Sold final	49.500	53.272

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

19. CREANTE COMERCIALE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Clienti interni	26.685	62.806
Clienti externi	25.523	44.524
Ajustari privind deprecierea creantelor clienti interni	(22.359)	(30.388)
Ajustari privind deprecierea creantelor clienti externi	(25.523)	(25.128)
Total	4.326	51.814

Ajustarile privind deprecierea creantelor clienti sunt prezentate dupa cum urmeaza:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Sold initial	55.516	59.609
Ajustari intrate in cursul anului	1.067	3.439
Reluari de ajustari pe venit	(8.701)	(7.532)
Sold final	47.882	55.516

Grupul a adoptat noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 9 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

20. IMPOZITE DE RECUPERAT

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
TVA de recuperat	498	13.673
TVA neexigibila	31	918
Altele taxe si impozite de recuperate	-	-
Total	529	14.591

TVA de recuperat este compensat cu datoriile Grupului fata de bugetul de stat.

21. ALTE ACTIVE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli in avans	9	10
Avansuri platite pentru prestari servicii	387	7.388
Alte creante	406	652
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(95)	(117)
Total	707	7.933

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

22. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Conturi bancare in moneda locala	145.562	306.758
Conturi bancare in moneda straina	2.384	29.647
Depozite (garantii materiale gestionari)	104	278
Casa in numerar	34	146
Echivalente de numerar	1	1
Total	148.085	336.830

23. CAPITAL, REZERVE SI REZULTAT REPORTAT

CAPITAL SOCIAL

Capitalul social cuprinde:

	Numar de actiuni	Capital Social
Capital social statutar	343.211.383	34.321
Ajustari pentru inflatie pana la 31 decembrie 2003		983.979
La 31 decembrie 2019 – ajustat		1.018.300

Capitalul social la 31 decembrie 2019 reprezinta contributia Guvernului sub forma de active nete la formarea Oltchim S.A. la 1 August 1990, capitalul social a patru unitati preluate la 1 august 1996, valoarea terenurilor transferate de Guvern in 1998, 1999 si 2000 si majorari de capital social reprezentand aport natura (teren) al statului prin AAAS (respectiv Ministerul Economiei) si aporturi in numerar ale actionarilor.

Oltchim S.A. nu mai este listata la Bursa de Valori Bucuresti, conform Deciziei ASF 1336/04.11.2019 incepand cu data de 07.11.2019.

In anul 2019 nu au fost modificari ale valorii capitalului social sau modificari semnificative in ceea ce priveste structura acestuia.

REZERVE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Rezerve legale	6.851	6.851
Alte rezerve	9.221	9.221
Rezerve din reevaluare	70.149	70.164
Total	86.221	86.236

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

23. CAPITAL, REZERVE SI REZULTAT REPORTAT (continuare)
REZULTAT REPORTAT

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Sold la inceputul anului	(1.307.886)	(1.629.792)
Profit net / Pierdere	(1.825.997)	28.373
Rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe scoase din evidenta (vandute sau casate)	15	253.361
Impozit amanat	-	40.289
Alte elemente ale rezultatului	-	(117)
Sold la sfarsitul anului	(3.133.868)	(1.307.886)

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

24. IMPRUMUTURI

La data confirmarii Planului de reorganizare de catre Judecatorul sindic (aprilie 2015), contractele de imprumut se considera denuntate.

Sumele inregistrate in evidenta contabila sunt cele cuprinse in programul de plati din cadrul Planului de Reorganizare si in Tabelul suplimentar al creantelor, astfel:

Banca	Valuta	Valoare credit	Sold valuta	Curs la data intrarii in procedura insolventei	Sold lei	Transfer in alte venituri din exploatare in anul 2015, conform Program plati	Distribuiiri sume incasate din vanzarile de active	Sume conform Tabel suplimentar creante	Sold la 31.12.2019
Credite bancare									
BCR (Erste)	euro	73.095.000	78.735.560	4,3853	345.279.435	(162.365.289)	(98.578.292)	-	84.335.854
	euro	8.500.000	2.368.853	4,3853					
Banca Transilvania	dolar	12.250.000	12.250.000	3,2668	159.957.116	(32.223.538)	(76.329.712)	-	51.403.866
	lei	100.000.000	100.000.000	-					
Bancpost	euro	2.500.000	568.793	4,3853	2.494.327	(502.485)	(1.991.842)	-	-
	euro	5.000.000	5.000.000	4,3853					
CEC Bank	lei	2.260.000	2.260.000	-	56.321.014	(11.345.930)	(29.908.957)	-	15.066.126
	lei	34.789.650	32.134.514	-					
			1.866.269	-	1.866.269	-	-	(1.866.269)	-
Garantibank	euro	700.000	315.298	4,3853	1.382.676	(278.542)	(1.104.134)	-	-
ING Bank	lei	13.395.000	13.614.731	-	13.614.731	(13.468.471)	(146.260)	-	-
Unicredit	euro	3.900.000	3.898.390	4,3853	17.095.609	(3.443.929)	(4.792.806)	-	8.858.874
Rabobank	euro	10.251.077	668.292	4,3828	2.928.989	(2.928.989)	-	-	-
Total credite bancare					600.940.166	(226.557.174)	(212.852.003)	(1.866.269)	159.664.720
Alte imprumuturi si datorii asimilate									
AAAS	lei				1.201.301.222	(959.994.491)	(93.976.613)	990.125.260	1.137.455.378
TOTAL					1.802.241.388	(1.186.551.664)	(306.828.616)	988.258.991	1.297.120.098

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

25. DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din situatiile financiare si baza fiscala corespunzatoare folosita la calculul profitului impozabil. In conformitate cu prevederile fiscale actuale, rezervele din reevaluare existente in sold la 31 decembrie 2019 se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale si respectiv la momentul scaderii din gestiune a imobilizarilor reevaluate.

La 31 decembrie 2019 Grupul inregistreaza o datorie de impozit amanat in suma de 11.224 mii lei.

Impozit amanat la 31 decembrie 2018	11.226
Impozit amanat – 2019	(2)
Total impozit amanat la 31 decembrie 2019	11.224

26. PROVIZIOANE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Provizioane dobanda ajutoare de stat conform Regulament UE	291.442	-
Provizioane pentru plati compensatorii	-	28.810
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	53	1.389
Provizioane pentru concedii neefectuate	326	559
Total	291.821	30.758

La data de 31 decembrie 2019 Grupul a inregistrat provizioane in suma de 291.442.374 lei reprezentand dobanzi la datoriile suplimentare inregistrate ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA.

La data de 31 decembrie 2019 Grupul a inregistrat un provizion pentru beneficiile acordate salariatilor conform Raport actuarial intocmit de un expert actuar extern, in conformitate cu prevederile IAS 19.

Costurile privind beneficiile oferite sunt categorisite dupa cum urmeaza:

- costul serviciului (inclusiv costul serviciului trecut si a serviciului curent);
- costul dobanzii;
- castigurile si pierderile actuariale.

Modificarile in datoria neta privind beneficiul determinat in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Cheltuiala inclusa in contul de profit si pierdere		Plati din provizioane	(Castiguri) / pierderi actuariale incluse in alte elemente ale rezultatului global		
1 ianuarie 2019	Costul serviciului	Costul dobanzii		Modificari actuariale	31 decembrie 2019	
Datoria neta privind beneficiul determinat	1.389	774	394	(1.264)	(6.842)	1.389

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

27. DATORII COMERCIALE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Datorii comerciale inregistrate la masa credala	762.771	266.024
Datorii comerciale inregistrate dupa intrarea in insolventa	306	51.774
Estimari privind facturile de primit	1.437	8.002
Avansuri primite dupa intrarea in insolventa	85	4.811
Total	764.599	330.611

Cresterea datoriilor la data de 31 decembrie 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 solicitarii creditorilor, sunt:

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

28. DATORII PRIVIND IMPOZITELE SI TAXELE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Datorii la bugetul de stat si local inregistrate la masa credala	14.877	7.353
TVA de plata	-	84.090
Impozit pe profit	-	39.862
Contributii sociale	1.057	10.372
Impozit pe venit	237	1.260
Alte datorii fiscale	830	1.759
Total	17.001	144.696

TVA de plata la finele anului 2018 a fost determinat de vanzarea activelor. Suma a fost achitata integral in luna ianuarie 2019.

Grupul achita impozitele si taxele aferente salariilor prin banca sau prin compensare cu TVA negativ.

29. ALTE DATORII

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Drepturi salariale plătite de AJOFM Vâlcea din Fondul de garantare a creanțelor salariale	16.603	16.603
Dobanzi inregistrate la masa credala	7.868	-
Datorii privind salariile	586	1.700
Drepturi salariale inregistrate la masa credala	283	-
Dobanzi de platit	-	23.102
Alte datorii inregistrate la masa credala	12.378	12.948
Total	37.718	54.353

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Natura tranzactiilor cu partile afiliate cu care Grupul are tranzactii sau solduri semnificative 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

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Oltquino SA	-	-
EuroUrethane SRL	-	-
Protectchim SRL	51	-
Total	51	-

Achizitii de bunuri si servicii

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Oltquino SA	-	-
EuroUrethane SRL	-	-
Protectchim SRL	-	-
Total	-	-

(ii) Solduri cu partile afiliate

Creante clienti

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Oltquino SA	-	-
EuroUrethane SRL	-	-
Protectchim SRL	259	259
Total	259	259

Furnizori si alte datorii

	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u>
Oltquino SA	-	-
EuroUrethane SRL	-	-
Protectchim SRL	-	-
Total	-	-

31. TRANZACTII NEMONETARE SEMNIFICATIVE

O parte a creantelor si datoriilor curente au fost decontate prin tranzactii nemonetare, respectiv prin compensarea soldurilor creantelor cu soldurile datoriilor. Aceste tranzactii nemonetare au fost excluse din situatia fluxurilor de trezorerie.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(i) Contingente

La data situațiilor financiare, Grupul, prin Compartimentul Juridic propriu, are în lucru dosare ce au ca obiect acțiunea în judecată a clienților interni rău platnici, astfel:

- dosare deschise dinainte de intrarea Oltchim SA în insolvență pentru livrări de produse, pentru nerespectarea condițiilor contractuale, în sumă de:
 - a) 14.617.443,54 lei reprezentând contravaloare produse livrate și neachitate;
 - b) 2.023.707,08 lei penalități de întârziere;
- dosare deschise în perioada de insolvență, majoritare pentru livrări de dinainte de intrarea în insolvență, în sumă de:
 - a) 6.781.645,734 lei reprezentând contravaloare produse livrate și neachitate;
 - b) 66.963 lei penalități de întârziere.

De asemenea, din litigiile cu clienții externi de dinainte de intrarea Oltchim S.A. în insolvență avea de recuperat suma totală de 1.046.217 dolari și 4.400.965 euro reprezentând contravaloare marfă vândută.

Pentru clienții rău platnici, Grupul a înregistrat ajustări la data bilanțului în conformitate cu politica adoptată de către Grup (a se vedea Nota 19).

La data situațiilor financiare, Grupul este implicat în litigii cu foști angajați în calitate de pârât, litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată, pentru care nu se pot estima eventualele obligații de plată ce ar putea decurge din pronunțarea nefavorabilă a instanțelor.

Grupul a avut procese pe rol cu salariații. Unele dosare au fost suspendate. În cadrul acestor dosare, suspendarea decurge din momentul în care s-a deschis procedura insolvenței la Oltchim S.A.. În momentul suspendării judecării cauzei, este suspendat și termenul de prescripție, deci cauzele pot fi judecate și după împlinirea termenului de prescripție de 3 ani, dar în funcție de situația juridică a Grupului după încheierea procedurii de insolvență.

La masa credală au fost acceptate sume solicitate în instanță de salariați ai Direcției Petrochimice Bradu aparținând Oltchim S.A., iar din sumele incasate din vânzarea activelor le-au fost și achitate sumele castigate în instanța, astfel încât procesele intentate de aceștia, care erau de valori mai mari, au rămas fără obiect.

Grupul are în proprietate teren situat în Colonia Nuci. Au fost constatate suprapuneri de teren, motiv pentru care au fost formulate acțiuni în revendicare.

Grupul nu are înregistrate litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Mediu înconjurător

În data de 18.02.2019 s-a obținut decizia de transfer a Autorizației Integrate de Mediu Nr. 6 / 25.05.2015 de la Oltchim SA Ramnicu Valcea către Chimcomplex S.A. Borzesti – Sucursala Ramnicu Valcea.

În urma deciziei de transfer a autorizației integrate de Mediu, s-a preluat și Autorizația Nr. 158/28.03.2013, revizuită în 07.02.2018 privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2013-2020. Prin urmare OLTCHIM S.A. Ramnicu Valcea nu mai deține această autorizație și nici nu a obținut o altă autorizație întrucât nu desfășoară nicio activitate care să genereze emisii de gaze cu efect de seră.

Astfel nu au mai fost alocate certificate de emisii de gaze cu efect de seră și a ieșit din schema de comercializare a certificatelor.

Pentru Oltchim SA au mai rămas 16.034 certificate în registrul european de tranzacționare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră din perioada anterioară vânzării activelor.

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Cele doua instalatii PVC II si Anhidrida Ftalica care au mai ramas la Oltchim SA Ramnicu Valcea, vor ramane oprite si nu se va desfasura nicio activitate pe amplasamentul acestora.

(ii) Taxe

La 31 decembrie 2019, Grupul are inregistrate rezerve din facilitati fiscale in suma de 6.842.711 lei care, conform legislatiei fiscale in vigoare la aceasta data, vor deveni impozabile la data schimbarii destinatiei lor. Impactul va fi de 16% aplicat la contravaloarea rezervelor utilizate. Grupul nu intentioneaza sa utilizeze aceste rezerve, asadar la data raportarii nu a fost calculat sau inregistrat impozit amanat aferent acestor rezerve.

(iii) Contracte oneroase

Contractele oneroase sunt considerate acele contracte in care costurile legate de indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice rezultate. Aceste costuri contractate includ asadar cel putin costul net aferent desfasurarii contractului care reprezinta minimul dintre costurile indeplinirii obligatiilor contractuale si orice compensare sau penalitati rezultate din neindeplinirea lor. La data de 31 decembrie 2019, Grupul nu este parte in nici un contract oneros.

(iv) Plangeri legate de produse neconforme

La 31 decembrie 2019 Grupul nu a inregistrat datorii contingente legate de plangeri din partea clientilor asociate unor produse neconforme. Conducerea considera ca nesemnificativ riscul unor asemenea plangeri posibile. In timpul anului 2019, Grupul nu a incheiat polite de asigurare impotriva acestor riscuri.

(v) Polite de asigurare

La 31 decembrie 2019, cladirile si instalatiile Grupului sunt partial asigurate.

33. RISCURI FINANCIARE

(i) Riscul valutar si de inflatie

Riscul valutar, provenit din fluctuatiile cursului de schimb, este nesemnificativ pentru Grup.

Conform prevederilor Legii nr.85 din 2014 privind procedura insolventei, datoriile Oltchim S.A. exprimate sau consolidate in valuta sunt inregistrate in tabelul creditorilor la valoarea lor in lei, la cursul Bancii Nationale a Romaniei existent la data deschiderii procedurii insolventei. Astfel, reactualizarea datoriilor denominate in alta moneda se efectueaza numai pentru sumele provenite din perioada de insolventa, care sunt nesemnificative ca valoare la finele anului 2019, impactul diferentelor de curs valutar fiind nesemnificativ.

Activele si datoriile monetare exprimate in mii LEI si in moneda straina sunt analizate mai jos:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Active (active circulante, mai putin stocuri)		
Active monetare in lei	151.552	362.105
Active monetare in moneda straina	2.095	49.063
	153.647	411.168
Datorii (datorii totale, conform bilant)		
Datorii monetare in lei	2.215.263	687.727
Datorii monetare in moneda straina	204.243	220.238
	2.419.506	907.965
Pozitia monetara neta in lei	(2.063.711)	(325.622)
Pozitia monetara neta in moneda straina	(202.148)	(171.175)

OLTCHIM S.A.
societate in faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate in mii LEI, daca nu este specificat altfel)

33. RISCURI FINANCIARE (continuare)

(ii) Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata.

In cursul anului 2019 Grupul nu a incheiat contracte de imprumut cu institutii financiar-bancare.

(iii) Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezinta riscul ca una din partile participante la un instrument financiar nu isi va indeplini o obligatie, fapt ce va determina ca cealalta parte sa inregistreze o pierdere financiara.

Actiunile financiare care supun Grupul la concentrari potentiale de riscuri de creditare cuprind in principal creantele din activitatea de baza. Acestea sunt prezentate la valoarea neta de provizionul pentru creante incerte. Riscul de credit aferent creantelor este limitat, ca urmare a instrumentelor financiare utilizate (bilete la ordin, cec-uri, incasso, acreditiv) si a politelor de asigurare a creantelor comerciale.

(iv) Riscul de lichiditate

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa. Politica Grupului referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente active astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadentelor. Actiunile si datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale, astfel:

	<u>Mai putin de 1 an</u>	<u>2-5 ani</u>	<u>Total</u>
Datorii nepurtatoare de dobanda	2.419.483	-	2.419.483
- Datorii comerciale	764.599	-	764.599
- Alte datorii curente	1.654.884	-	1.654.884
Datorii purtatoare de dobanda	24	-	24
-Leasing financiar	24	-	24
Numerar si echivalente de numerar	148.085	-	148.085
Creante si alte active	5.562	-	5.562

La data confirmarii Planului de reorganizare de catre Judecatorul sindic (aprilie 2015), creditele au fost denuntate, toate datoriile inregistrate la 31.12.2019 fiind nepurtatoare de dobanda.

Grupul monitorizeaza zilnic fluxurile de trezorerie si actualizeaza permanent previziunile de incasari si plati pentru a gestiona cat mai bine lichiditatile in conditiile dificultatilor financiare cu care se confrunta.

34. CONTINUITATEA ACTIVITATII

In anul 2018 activitatea societatii Oltchim SA a fost afectata de vanzarea in 7 decembrie 2018 a activelor de pe platforma industriala de la Rm.Valcea, respectiv activele functionale, catre societatea Chimcomplex SA Borzesti. Aceasta tranzactie a fost clasificata ca o vanzare de active si nu ca o vanzare de companie (combinare de intreprindere) conform reglementarilor Standardelor Internationale de Raportare Financiara in vigoare, IFRS 3. Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii in etapa falimentului, etapa in care a intrat incepand cu data de 8 mai 2019.

Rezultatele financiare aferente anului 2019 sunt afectate de sumele înregistrate în baza solicitărilor efectuate de creditorii, ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim S.A., precum si de faptul ca Grupul nu mai are activitate de productie.

OLTCHIM S.A.
societate în faliment, în bankruptcy, en faillite
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele exprimate în mii LEI, dacă nu este specificat altfel)

34. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII (continuare)

Sumele înregistrate ca datorii și, implicit, ca cheltuieli conform Tabelului suplimentar al creanțelor față de Oltchim S.A. – societate în faliment sunt:

- A.A.A.S – 990.125.260 lei;
- Electrica S.A. – 498.065.828 lei;
- Societatea Națională a Sării – 11.139.726 lei;
- Administrația Națională Apele Române – 9.944.328 lei.

35. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența istorică și alți factori care sunt considerați rezonabili în condițiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt evidente cu ușurință din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii sau în perioade viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada actuală, cât și perioade viitoare.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

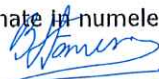
Modificarea cursului de schimb

La data de 28 februarie 2020, cursul de schimb era de 4,8127 lei/euro și 4,3601 lei/dolar. Acest aspect reprezintă o depreciere a monedei naționale cu 0,69% față de euro și o depreciere cu 2,28% față de dolar, comparativ cu 31 decembrie 2019 (1 euro = 4,7793 lei; 1 dolar = 4,2608 lei).


Cotația bursiera

Începând cu data de 07.11.2019 acțiunile emise de Oltchim S.A. nu mai sunt tranzacționate pe BVB.

Situațiile financiare consolidate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 31 martie 2020 și semnate în numele acestora de:

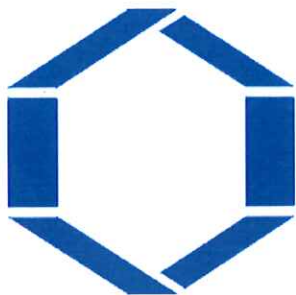


Stanescu Bogdan
Administrator Special



Stanciugel Nicolae
Contabil Șef





OLTCHIM

Strada Uzinei Nr.1, Ramnicu Valcea, 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

În faliment

In bankruptcy

En faillite

RAPORTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE AFERENTE ANULUI 2019

Situatiile financiare consolidate elaborate de OLTCHIM S.A. Rm. Valcea pentru exercitiul financiar aferent anului 2019 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana.

Societatea OLTCHIM S.A. este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Compania are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Ramnicu Valcea, cod postal 240050. Societatile afiliate incluse in situatii financiare aferente anului 2019 au sediul social in Romania.

Situatiile financiare consolidate la si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se refera la Companie si filiala sa Sistemplast S.A.(94,4%). Situatiile financiare consolidate cuprind in principal activitatea Societatii OLTCHIM S.A., care este preponderanta 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.

Intocmirea situatiilor financiare consolidate se face prin insumarea situatiilor financiare ale societatilor: OLTCHIM S.A. si Sistemplast S.A. – constituind „Grupul Oltchim”, iar la societatile asociate se are in vedere doar rezultatul calculat in functie de aportul la capitalul social.

Consoțiuil de administratori judiciari ai Oltchim S.A. a depus în data de 23.04.2019 la Tribunalul Vâlcea, în dosarul nr. 887/90/2013, Raportul privind stadiul de implementare a planului de reorganizare a activității Oltchim S.A. prin care s-a solicitat instanței să ia act că durata de implementare a planului de reorganizare a expirat la data de 22.04.2019 și să dispună deschiderea procedurii falimentului față 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.

În Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 11805/12.06.2019 a fost publicată Sentința nr. 663/08.05.2019 pronunțată, în dosarul de insolvență nr. 887/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, privind începerea procedurii generale a falimentului societății.

Împotriva Sentinței mai sus-menționate, a formulat recurs Societatea Energetică Electrica S.A., dosarul fiind înregistrat pe rolul Curții de Apel Pitești sub nr.1739/90/2019, cu prim termen de judecată fixat la data de 26.09.2019. Soluția instanței publicată pe site-ul portal.just.ro, la termenul din 26.09.2019, este următoarea: “Respinge recursul ca nefondat. Irevocabilă.”

I. ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI OLTCHIM

In luna decembrie 2018 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea activelor de pe platforma industrială de la Rm.Valcea a Oltchim S.A., 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-alcoolii, monomer, PVC I, utilitati,

parcul de vagoane de pe platforma industrială Rm.Valcea Olchim S.A.. Valoarea tranzacției a fost de 589.328.986 lei, fără TVA. În aceste condiții, în anul 2019 societatea Olchim S.A. nu a desfășurat activitate de producție.

Platforma Petrochimică Bradu – Pitești a Olchim S.A. are în structură 2 secții de producție (Olefine și Polimeri) care în decursul anului 2019 au fost în conservare.

Principalii indicatori economico-financiarți din situațiile financiare consolidate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), realizați de Grupul OLTCHIM în anul 2019 comparativ cu anul 2018, sunt:

• **Poziția financiară consolidată – formă prescurtată**

-mii lei-

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Valoare la 31.12.2019
ACTIVE		
1. Active pe termen lung- total, din care:	24	-
Imobilizări corporale	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Investiții imobiliare	-	-
Investiții în entități asociate	-	-
Alte investiții	24	-
2. Active curente, total din care:	704.580	390.166
Active ținute spre vânzare	271.077	226.523
Stocuri	22.335	9.996
Creanțe comerciale	51.814	4.326
Alte active	359.354	149.321
TOTAL ACTIVE (1+2)	704.604	390.166
CAPITALURI ȘI DATORII		
3. Total capitaluri, din care:	(203.361)	(2.029.341)
- Capitaluri proprii, din care:	(203.350)	(2.029.347)
Capital social	1.018.300	1.018.300
Rezerve	86.236	86.221
Pierdere reportată	(1.307.886)	(3.133.868)
- Interese non-controlabile	(11)	6
4. Datorii pe termen lung, din care:	662.497	-
Imprumuturi	335.500	-
Datorii comerciale	266.024	-
Datorii privind impozitele și taxele	7.353	-
Alte datorii pe termen lung	53.620	-
5. Datorii curente, din care:	245.468	2.419.507
Datorii comerciale	64.587	764.599
Datorii privind impozitele și taxele	137.343	17.001
Alte datorii	43.538	1.637.907
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI (3+4+5)	704.604	390.166

Cont de profit si pierdere consolidat – forma prescurtata

=mii lei=

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Valoare la 31.12.2019
1. Venituri - total, din care	1.174.904	(147.915)
Vanzari nete	1.142.035	71.946
2. Cheltuieli - total, din care:	1.085.752	1.678.040
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	586.770	43.390
Cheltuieli cu energia si apa	197.435	2.876
Cheltuieli salariale	123.273	51.621
Cheltuieli cu amortizarea	86.395	-
Alte cheltuieli	91.879	1.580.153
3. Profit inaintea impozitarii (1-2)	89.152	(1.825.955)
4. Impozitul pe profit si impozit specific unor activitati	(60.781)	(25)
5. Profit net al exercitiului (3-4)	28.371	(1.825.980)

O sinteza a rezultatului net inregistrat de Grupul OLTCHIM in situatiile financiare consolidate se prezinta astfel:

- (pierdere) neta inregistrata de OLTCHIM S.A.	(1.826.294)	mii lei;
- profit net inregistrat de Sistemplast S.A.	314	mii lei;
- cota parte rezultat inregistrat de societatile asociate	-	mii lei.

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

A. OLTCHIM S.A. Rm. Valcea

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

În data de 23.04.2019 acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare ca urmare a solicitării de deschidere a procedurii de faliment. Incepand cu data de 07.11.2019, Societatea nu mai este listata la Bursa de Valori Bucuresti, conform Deciziei ASF 1336/04.11.2019.

Ultima structura a actionariatului este urmatoarea:

Actionari	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

Principalii indicatori economico – financiari realizati in anul 2019 comparativ cu anul 2018 sunt:

=mii lei=

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Valoare la 31.12.2019
1.Venituri - total, din care:	1.169.510	(161.981)
Vanzari nete	1.141.920	71.883
2.Cheltuieli – total	1.080.313	1.664.288
3.Profit inaintea impozitarii (1-2)	89.197	(1.826.269)
4.Impozit pe profit si impozit specific unor activitati	60.781	(25)
5.Profit net al exercitiului (3-4)	28.416	(1.826.294)

In anul 2019 au fost inregistrate datoriile si dobanzile aferente conform Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat care au generat pierdere mare. Situatiia este prezentata in detaliu in situatiile financiare individuale ale Oltchim S.A. pentru anul 2019.

B. SISTEMPLAST S.A. RM. VALCEA

Societatea s-a infiintat in 12.02.1999. Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei, nr.1. Obiectul principal de activitate incepand cu anul 2018 il constituie efectuarea lucrarilor de mentenanta si reparatii .

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

- OLTCHIM S.A.	94,40%
- Charity Holdings S.A.	5,20%
- Alti actionari	0,40%

Societatea a avut relatii de colaborare atat cu Oltchim S.A. cat si cu terte alte societati. Principalii indicatori economico – financiari realizati in anul 2019 comparativ cu anul 2018 sunt:

-mii lei-

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Valoare la 31.12.2019
1.Venituri - total, din care:	12.347	14.117
Vanzari nete	115	63
2.Cheltuieli – total	12.391	13.803
3.Profit inaintea impozitarii (1-2)	(45)	314
4.Impozit pe profit	-	-
5.Profit net al exercitiului (3-4)	(45)	314

Comparativ cu anul 2018, cand societatea a inregistrat pierdere, in anul 2019 Sistemplast a inregistrat profit determinat de cresterea veniturilor cu 14%.

Imbunatatirea rezultatelor economico-financiare inregistrate din activitatea curenta de SISTEMPLAST S.A. este determinata atat de cresterea volumului cat si a valorii lucrarilor efectuate.

II. SOCIETATI ASOCIATE – DESCRIERE

Pentru societatile asociate, la care OLTCHIM detine intre 20% si 50% din capitalul social, la intocmirea 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.

Compania	Actiuni detinute (%)	Valoare neta a participatiei OLTCHIM (lei)
1. Euro Urethane SRL– Rm. Valcea	41,28%	-
2. Oltquino SA – Rm. Valcea	46,64%	-
3. Protectchim SRL – Rm.Valcea	30,00%	-

Euro Urethane SRL este o societate la care 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, prestare servicii de realizare protectii pentru piese, instalatii, mijloace transport. In prezent societatea nu desfasoara activitate.

	<u>31 decembrie 2019</u> <i>mii lei</i>
Capital social:	5.611
Total active	4.206
Total datorii	15
Venituri totale	189
Cheltuieli totale	255
Profitul/(pierderea) anului 2019:	(66)

Oltquino SA este o societate mixta infiintata in 19.12.1994 avand ca actionari pe Oltchim S.A. 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. Obiectul principal de activitate il constituie producerea si comercializarea produselor chimice.

	<u>31 decembrie 2019</u> <i>mii lei</i>
Capital social:	2.035
Total active	335
Total datorii	75
Venituri totale	-
Cheltuieli totale	13
Profitul/ (pierderea) anului 2019:	(13)

In anul 2019 societatea nu a avut activitate de productie.

Protectchim SRL este o societate infiintata in 27.02.2003, la care Oltchimul detine 30% din capitalul social, restul fiind detinut de persoane fizice.

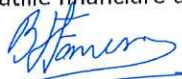
Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei. nr.1. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor „Cauciucare” si „Investitii-Constructii” apartinand Oltchim S.A. Rm Valcea. Obiectul de activitate este prestarea serviciilor de constructii, lucrari izolatii si protectie anticoroziva.

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.

31 decembrie 2019
mii lei

Capital social:	300
Total active	10.678
Total datorii	27.174
Venituri totale	3.049
Cheltuieli totale	3.347
Profitul/ (pierderea) anului 2019:	(1.298)

Fata de cele prezentate supunem spre analiza si aprobare Raportul de activitate al societatii privind Situatiile financiare anuale consolidate incheiate pe anul 2019.



Stanescu Bogdan
Administrator Special

Stanciugel Nicolae
Contabil Sef

