

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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

PREGĂTITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ
CONFORM ORDINULUI MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorului special)

CUPRINS:**PAGINA :**

| | |
|--|---------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 - 4 |
| SITUATIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE | 5 - 6 |
| SITUATIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL | 7 |
| SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE | 8 - 9 |
| SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 10 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE | 11 - 48 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL | 1 - 9 |

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Oltchim S.A. – în faliment

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **Oltchim S.A. în faliment ("Societatea")**, cu sediul social în Râmnicu Vâlcea, numărul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1475261, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația 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):** **(2.029.432.781) lei**
- **Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere):** **(1.826.293.760) lei**

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme 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 Societate, 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 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. 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 Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății 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 Societate 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 Societății 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 Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare 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 guvernarea pentru situațiile financiare

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană 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 Societății 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 Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

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 Societății.
 - 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 îndoeli semnificative privind capacitatea Societății 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 Societatea 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 Oltchim S.A. – în insolvență, 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 Societății, 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 Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

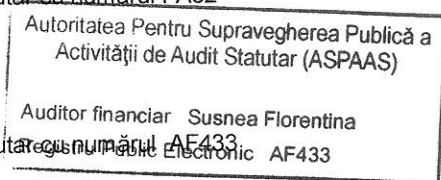
În numele: PKF Finconta SRL

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 AF433



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.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2019 | 31 decembrie 2018 |
|--------------------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active pe termen lung | | | |
| Active financiare | 17 | 19.904 | 43.904 |
| Total active pe termen lung | | 19.904 | 43.904 |
| Active curente | | | |
| Active tinute spre vanzare | 16 | 226.183.310 | 270.848.361 |
| Stocuri | 18 | 9.699.095 | 22.208.546 |
| Creante comerciale | 19 | 1.978.718 | 51.089.973 |
| Impozite de recuperat | 20 | 528.945 | 14.591.355 |
| Alte active | 21 | 457.551 | 7.791.300 |
| Numerar si echivalente de numerar | 22 | 147.964.122 | 336.176.273 |
| Total active curente | | 386.811.741 | 702.705.808 |
| TOTAL ACTIVE | | 386.831.645 | 702.749.712 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capital si rezerve | | | |
| Capital social | 23 | 1.018.299.809 | 1.018.299.809 |
| Rezerve | 23 | 84.981.885 | 84.996.189 |
| Rezultat reportat | 23 | (3.132.714.475) | (1.306.437.307) |
| Total capitaluri proprii | | (2.029.432.781) | (203.141.309) |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi | 24 | - | 335.499.999 |
| Datorii privind impozitul amanat | 25 | - | 11.226.117 |
| Provizioane | 26 | - | 30.591.721 |
| Datorii comerciale | 27 | - | 266.023.909 |
| Datorii privind impozitele si taxele | 28 | - | 7.353.151 |
| Alte datorii | 29 | - | 11.612.183 |
| Total datorii pe termen lung | | - | 662.307.079 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2019</u> | <u>31 decembrie 2018</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Datorii curente | | | |
| Imprumuturi | 24 | 1.297.120.098 | - |
| Datorii privind impozitul amanat | 25 | 11.223.829 | - |
| Provizioane | 26 | 291.713.486 | - |
| Datorii comerciale | 27 | 763.405.805 | 64.257.415 |
| Datorii privind impozitele si taxele | 28 | 15.321.538 | 136.808.836 |
| Alte datorii | 29 | 37.479.670 | 42.517.691 |
| Total datorii curente | | 2.416.264.426 | 243.583.942 |
| Total datorii | | 2.416.264.426 | 905.891.021 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | 386.831.645 | 702.749.712 |

Situatiile financiare individuale prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 30 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef



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

| | <u>Nota</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u> |
|--|-------------|---|---|
| Vanzari nete | 4,5 | 71.883.435 | 1.141.920.208 |
| Venituri din investitii | 6 | 3.270.188 | 6.246.713 |
| Alte castiguri sau (pierderi) | 7 | (230.583.539) | 47.707.871 |
| Variatia stocurilor | | (6.550.828) | (26.364.452) |
| Cheltuieli cu materiile prime si consumabile | 8 | (40.511.656) | (584.607.605) |
| Cheltuieli cu energia si apa | 8 | (2.876.352) | (197.434.927) |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor | 9 | - | (86.337.721) |
| Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor | 9 | - | 47.086.431 |
| Cheltuieli salariale | 10 | (42.400.336) | (114.479.887) |
| Costul net al finantarii | 11 | (34.579) | (172.590) |
| Venituri din subventii | | - | 3.436.675 |
| Alte cheltuieli | 12 | (1.578.464.735) | (147.803.634) |
| Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii | | (1.826.268.402) | 89.197.082 |
| Impozit pe profit | 13 | - | (60.730.410) |
| Impozit specific unor activitati | 14 | (25.358) | (50.715) |
| Profit / (Pierdere) net(a) | | (1.826.293.760) | 28.415.957 |
| Alte elemente ale rezultatului global (rezerve din reevaluare) | | - | 1.553.236 |
| Total rezultat global | | (1.826.293.760) | 29.969.193 |
| Profit / (Pierdere) pe actiune | 15 | (5,3212) | 0,0828 |
| Numar de actiuni | | 343.211.383 | 343.211.383 |

Situatiile financiare individuale prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 30 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef



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

| | <u>31 decembrie 2019</u> | <u>31 decembrie 2018</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare: | | |
| Profit / (Pierdere) neta a anului | <u>(1.826.293.760)</u> | <u>28.415.957</u> |
| Ajustari pentru elemente nemonetare: | | |
| Cheltuieli cu amortizarea imobiliarilor | - | 86.337.721 |
| Cheltuieli / (Venituri) din vanzare active | (146.154) | (58.410.000) |
| Cheltuieli / (Venituri) privind ajustari depreciere active circulante | (2.950.554) | 3.664.995 |
| Amortizarea subventiilor | - | (3.436.675) |
| Cheltuieli / (Venituri) privind dobanzile | (3.270.188) | (1.471.711) |
| Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobiliarilor corporale si necorporale | - | 4.117.575 |
| Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii | 43.467.491 | - |
| Depreciere / (Reversare depreciere) imobiliarizari corporale si necorporale | - | (47.086.431) |
| Constituire / (Reversare) provizioane | 261.121.765 | 21.415.147 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | - | 60.730.410 |
| Cheltuieli din inregistrare ajutor de stat | 1.509.275.143 | - |
| Profit / (Pierdere) operational inaintea modificarilor in capitalul circulant | <u>(18.796.257)</u> | <u>94.276.988</u> |
| (Crestere) / Diminuare stocuri | 16.212.577 | 46.921.084 |
| (Crestere) / Diminuare creante | 70.090.208 | 3.437.957 |
| Crestere / (Diminuare) datorii | (260.021.215) | (455.525.556) |
| Modificarile capitalului circulant | <u>(173.718.430)</u> | <u>(405.166.515)</u> |
| Fluxuri de trezorerie (utilizat in)/generat din activitatea operationala | <u>(192.514.687)</u> | <u>(310.889.527)</u> |
| Dobanzi platite | - | - |
| Flux de numerar (utilizat in)/ generat din activitatea de exploatare | <u>(192.514.687)</u> | <u>(310.889.527)</u> |
| Flux de numerar generat din activitatea de investitii: | | |
| Dobanzi incasate | 3.270.188 | 1.471.711 |
| Achizitii de imobiliarizari corporale si necorporale | - | (16.132.120) |
| Investitii in entitati controlate in comun | 24.000 | (24.000) |
| Incasari din vanzarea imobiliarilor | 1.008.348 | 602.290.100 |
| Flux de numerar generat din/(utilizat in) activitatea de investitii | <u>4.302.536</u> | <u>587.605.691</u> |
| Flux de numerar din activitatea de finantare | <u>-</u> | <u>-</u> |

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

| | <u>31 decembrie 2019</u> | <u>31 decembrie 2018</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Cresterea / (Descresterea) numerarului si echivalentului de numerar | <u>(188.212.151)</u> | <u>276.716.164</u> |
| Miscarea fluxului de numerar: | | |
| Numerar la inceput de an | <u>336.176.273</u> | <u>59.460.109</u> |
| Cresterea / (Descresterea) numerarului si echivalentului de numerar | <u>(188.212.151)</u> | <u>276.716.164</u> |
| Numerar la finele perioadei | <u>147.964.122</u> | <u>336.176.273</u> |

Situatiile financiare individuale prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 30 martie 2020 si semnate in numele acesteia de:



Stanescu Bogdan
Administrator Special



Stanciugel Nicolae
Contabil Sef



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

| | <u>Capital social</u> | <u>Rezerve din reevaluare</u> | <u>Rezerve legale</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Rezultat reportat</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2018 | 1.018.299.809 | 321.968.905 | 6.842.711 | 7.990.245 | (1.628.384.407) | (273.282.737) |
| Rezultatul perioadei | - | - | - | - | 28.415.957 | 28.415.957 |
| Rezerve din reevaluare | - | (251.805.671) | - | - | 253.358.908 | 1.553.237 |
| Impozit amanat | - | - | - | - | 40.288.908 | 40.288.908 |
| Alte elemente ale rezultatului | - | - | - | - | (116.673) | (116.673) |
| Sold la 31 decembrie 2018 | 1.018.299.809 | 70.163.233 | 6.842.711 | 7.990.245 | (1.306.437.307) | (203.141.309) |
| Sold la 1 ianuarie 2019 | 1.018.299.809 | 70.163.233 | 6.842.711 | 7.990.245 | (1.306.437.307) | (203.141.309) |
| Rezultatul perioadei | - | - | - | - | (1.826.293.760) | (1.826.293.760) |
| Rezerve din reevaluare | - | (14.304) | - | - | 14.304 | - |
| Impozit amanat | - | - | - | - | 2.288 | 2.288 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 1.018.299.809 | 70.148.930 | 6.842.711 | 7.990.245 | (3.132.714.475) | (2.029.432.781) |

Situatiile financiare individuale prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 30 martie 2020 si semnate in numele acestora de:

Stanescu Bogdan
 Administrator Special



Stanciugel Nicolae
 Contabil Sef




Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE

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

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

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

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

In luna decembrie 2018 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea activelor de pe platforma industriala de la Rm.Valcea, respectiv activelor 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 activelor (drepturi de proprietate intelectuala, teren, constructii, bunuri mobile, investitii in curs) aferente instalatiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilitati, parcul de vagoane de pe platforma industriala Rm.Valcea. Valoarea tranzactiei a fost de 589.328.986 lei, fara TVA.

Consortiul de administratori judiciari ai Oltchim S.A. a depus 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."

Structura actionariatului

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 decembrie 2019, cât și la data de 31 decembrie 2018 este 34.321.383 lei divizat în 343.211.383 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,10 lei. Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului ei la un singur vot.

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 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE SI ACTIVITATI PRINCIPALE (continuare)

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 judiciari format din ROMINSOLV SPRL București și BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL București.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Declarație de conformitate

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară – IFRS, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare au fost aprobate în data de 30 martie 2020.

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

Oltchim SA a întocmit pentru prima dată situații financiare conform IFRS la 31 decembrie 2012 ca urmare a aplicării prevederilor OMFP 1286/2012.

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Grupul Oltchim, incluzând Oltchim S.A. în reorganizare judiciară și filialele sale, va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității în procedura falimentului care a început în luna mai 2019. Situațiile financiare sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

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

Următoarele amendamente și interpretări ale standardelor existente emise de IASB se aplică pentru perioada curentă 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),

Societatea a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând metoda retrospectivă modificată. În urma analizei efectuate de Societate, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care să necesite retratarea rezultatului raportat, astfel ca nu s-a înregistrat un efect din retratare în rezultatul raportat.

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

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite (continuare)

Pentru creanțele comerciale ale Grupului, nu există diferențe semnificative între metoda de evaluare inițială 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 Oltchim SA.

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), 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);
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

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

Următoarele amendamente și interpretări ale standardelor 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).

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite (continuare)

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 "Situațiile 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);

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

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

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare – IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază 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 așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniază tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite (continuare)

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă și după tranziția la IFRS.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatarul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 înlocuiește instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente și SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implica forma legală a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisă pentru entitățile care aplica IFRS 15 la data sau înainte de aplicarea inițială a standardului IFRS 16. Standardul elimină modelul contabil dual actual pentru locatari și impune societăților să aducă majoritatea contractelor de leasing în bilanț într-un singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului să recunoască un drept de utilizare al activului și un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria generează dobândă. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante. Contabilitatea locatarului rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar va fi menținută.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite (continuare)

- **Amendamente la IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăți în avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afaceri, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participație** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participație a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată). Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifică definiția materialului și modul în care trebuie aplicat prin includerea în ghidul de definire.
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere 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 "Investiții în asocieri și asocieri în participație"** – Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participație 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 asocierie sau în asocierie în participație care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieria în participație, 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 "Investiții 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite (continuare)

- **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 că și-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 imobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocierie în participație, 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 asocierie în participație pe bază 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 sa 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 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 utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **Amendamente la Referințe din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține 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 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestații în avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"**, emisă de IASB la 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitul amânat, dar nu modul în care să reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care adaugă la cerințele din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii în procedura falimentului care a început în luna mai 2019 și nu în baza principiului continuitatii activitatii de producție și operare normală a combinatului, dat fiind faptul că Societatea nu mai are activitate de producție după data de 8 decembrie 2018.

Datorită stadiului activității curente după vânzarea activelor operaționale de producție către Chimcomplex și faptului că activele corporale rămase nu vor mai fi folosite în procesul de producție în viitor, Societatea a decis să efectueze reevaluarea imobilizărilor corporale rămase, reevaluare ce a fost efectuată de către un evaluator independent, respectiv autorizat ANEVAR. În situațiile financiare la 31 decembrie 2019 ale Societății, activele sunt prezentate la categoria stocuri la valoarea de lichidare.

2.4 Bazele evaluării

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

La data de 31 decembrie 2019 Societatea a efectuat evaluarea activelor ținute spre vânzare. Evaluarea a fost efectuată de către un evaluator independent, respectiv firma Romcontrol SA - autorizat ANEVAR. Activele sunt prezentate la categoria stocuri la valoarea de lichidare.

2.5 Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în LEI. Toate informațiile financiare sunt prezentate în LEI, dacă nu este specificat altfel. În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești (OMFP 2844/2016), moneda funcțională a Societății este considerată a fi Leul.

2.6 Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări și ipoteze formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor.

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 perioadele viitoare afectate.

Estimările și raționamentele profesionale efectuate de către conducere se referă în principal la: estimarea veniturilor nefacturate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, probabilitatea de încasare a creanțelor și constituirea ajustărilor de valoare pentru partea considerată a fi nerecuperabilă. Ajustările sunt făcute pe baza analizei specifice a facturilor aflate în sold.

Creanțe și facturi de întocmit

Managementul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare probabilitatea de încasare a creanțelor și constituie ajustări de valoare pentru partea considerată a fi nerecuperabilă. Ajustările sunt făcute pe baza analizei specifice a facturilor aflate în sold.

De asemenea managementul estimează valoarea facturilor de întocmit pe baza contractelor de vânzare a energiei electrice.

Facturi nesosite

Valoarea facturilor nesosite este estimată de către management pe baza contractelor încheiate cu furnizorii și prin analiza comparativă a acestora cu perioadele anterioare.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.6 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale (continuare)

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 Societatea este implicata 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 Moneda straina

Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in moneda functionala a Societatii utilizand rata de schimb valabila in ziua tranzactiei. Activele monetare si datoriile denuminate 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.

Tranzactii in moneda straina

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

| Moneda | 31 decembrie 2019 | 31 decembrie 2018 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 1 euro | 4,7793 | 4,6639 |
| 1 dolar | 4,2608 | 4,0736 |

2.8 Combinari de intreprinderi

Societatea a aplicat IFRS 3 "Combinari de intreprinderi" pentru contabilizarea preluarii activelor aferente activitatii de petrochimie de la Directia Petrochimica Bradu, activitatea achizitionata de la OMV PETROM SA in ianuarie 2010.

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 a fost recunoscuta ca venit al anului.

2.9 Raportare pe segmente

Un segment operational este o componenta a Societatii 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 Societatii. Rezultatele din exploatare ale unui segment operational sunt revizuite periodic de catre Directorul Executiv 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.10 Active tinute spre vanzare

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a reclasificat imobilizarile 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.

2.11 Clienti 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.

2.12 Stocuri

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

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

2.13 Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare.

2.14 Pierderi de valoare

Valoarea neta contabila a activelor, 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 al Societatii 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

Pierderea 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 pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

Pentru alte active, o pierdere de valoare este reluata daca exista certitudinea ca pierderea 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 pierderea de valoare nu ar fi fost recunoscuta.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.15 Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare înregistrate la valoarea nominală.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

Valoarea capitalului social a fost ajustată conform IAS 29 "Raportare financiară în economiile hiperinflaționiste".

2.16 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie și deduse din capitalul propriu în perioada în care este aprobată repartizarea lor dacă acestea au fost declarate înainte sau la data bilanțului.

La data de 31.12.2019 Societatea nu înregistrează dividende.

2.17 Furnizori și conturi asimilate

Datoriile către furnizori și alte datorii includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate, precum și valoarea serviciilor prestate și nefacturate.

2.18 Imprumuturi purtătoare de dobândă

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, netă de costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, imprumuturile sunt înregistrate la costul amortizat, orice diferență între cost și valoarea de rambursare fiind recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumutului în baza unei rate de dobândă efectivă.

2.19 Instrumente financiare

Activele financiare și datoriile financiare includ numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate, furnizorii și alte conturi asimilate, împrumuturile. Politicile contabile privind recunoașterea și măsurarea acestor elemente sunt prezentate în politicile contabile respective ce se regăsesc în această notă.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii în concordanță cu conținutul aranjamentului contractual. Dobânda, câștigurile și pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat ca datorie sunt raportate ca și cheltuiala sau venitul în momentul apariției lor. Varsămintele către detinatorii de instrumente financiare clasificate în capitalurile proprii sunt înregistrate direct în capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa și intenționează fie să compenseze pe o bază netă, fie să realizeze activul și să deconteze datoria simultan.

2.20 Leasing

Contractele de leasing în care Societatea își asumă în totalitate riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar.

Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate ca mijloace fixe la valoare justă la data achiziției. Datoria față de compania de leasing este inclusă în bilanț ca datorie privind contractele de leasing. Recunoașterea inițială a activelor achiziționate prin leasing se face la minimum dintre valoarea justă și valoarea prezenta a plăților minime de leasing.

Costul finanțării reprezintă diferența dintre cheltuielile totale ce decurg din contractul de leasing și valoarea justă a mijlocului fix achiziționat. Costul finanțării este înregistrat de-a lungul duratei leasingului astfel încât să producă o valoare constantă a cheltuielii pentru soldul datoriei aferente fiecărei perioade contabile. Valoarea chiriilor de platit pentru leasing-ul operațional este înregistrată în contul de profit și pierdere liniar de-a lungul perioadei de leasing.

În cursul anului 2019 societatea nu a încheiat și nu a avut în derulare contracte de leasing.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.21 Cheltuiala cu impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta și o parte amanata. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care se referă la poziții anterior recunoscute direct în capitalurile proprii, caz în care se prezintă în capitalurile proprii.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal al perioadei, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, ajustat cu corecțiile anilor anteriori.

Impozitul amanat se obține aplicând metoda bilanțieră asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabilă și baza fiscală a elementelor bilanțiere. Următoarele diferențe temporare nu sunt luate în considerare: fondul comercial nedeductibil fiscal, recunoașterea inițială a activelor sau pasivelor care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil. Impozitul amanat se calculează pe baza ratelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada când se va realiza diferența temporară.

Impozitul amanat la plată este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, astfel încât pierderile fiscale reportate și diferențele temporare să poată fi utilizate. Impozitul amanat la plată este diminuat în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Informații referitoare la calculul impozitului pe profit sunt incluse în Nota 13.

2.22 Beneficiile angajaților

Pe parcursul desfășurării activității sale, Societatea face plăți către statul român în numele angajaților săi, respectiv contribuția la fondul de asigurări sociale de sănătate și contribuția asiguratorie pentru muncă. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere împreună cu costurile salariale aferente. Toți angajații Societății fac parte din sistemul de pensii de stat. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de pensii și, în consecință, nu își asumă nici un fel de obligații în acest sens.

Obligațiile salariale pe termen scurt convenite salariaților sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când s-a beneficiat de serviciile oferite de aceștia.

La 31 decembrie 2019 Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficiile acordate salariaților conform Raport actuarial întocmit de un expert actuar extern, în conformitate cu prevederile IAS 19.

2.23 Venituri

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute la valoarea justă primită sau a creanței de primit. Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului și încetează gestiunea asupra bunurilor. Transferarea riscurilor și beneficiilor depinde de termenii individuali ai contractului.

Veniturile sunt recunoscute în urma livrării produselor și acceptării termenilor de către client, dacă există, deoarece aceasta este data când riscurile și beneficiile au fost transferate clientului. Vânzarile sunt prezentate nete de TVA și discounturi comerciale.

Alte venituri obținute de către Societate sunt recunoscute pe următoarea bază:

- Venituri din dividende – când dreptul de a primi dividende al Societății este recunoscut;
- Venituri din chirii – de-a lungul perioadei aferente chiriei în mod liniar;
- Venituri din investiții – în mod liniar, în baza contractelor încheiate.

Recunoașterea Veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții. Acest standard introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”.

OLTCHIM S.A.
in faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.23 Venituri (continuare)

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. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute. Dacă compania păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și 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.

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

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 separate ca apartinand clientului;
- d) Societatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau sa il directionati catre alt client.

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

Venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a. valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- b. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- c. stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil; și
- d. costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.23 Venituri (continuare)

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilității de angajament, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

Castigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

2.24 Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare reprezintă suma veniturilor din dobânzi aferente disponibilităților bancare, venituri din dividende, castiguri din transferul activelor financiare valide pentru vânzare, schimbări în valoarea justă a activelor financiare, castiguri din cursul valutar, care sunt toate înregistrate în contul de profit și pierdere. Veniturile din dividende sunt recunoscute la data când dreptul de a primi dividende al Societății este recunoscut.

Cheltuielile financiare reprezintă suma dobânzii aferente împrumuturilor contractate, pierderi datorate cursului de schimb valutar, schimbări în valoarea justă a activelor financiare și pierderile de valoare ale activelor financiare. Toate cheltuielile aferente împrumuturilor contractate sunt prezentate pe baza dobânzii efective.

2.25 Costul împrumuturilor

Societatea capitalizează costul împrumuturilor ce se aplică activelor ce au nevoie de o anumită perioadă de timp pentru a fi pregătite pentru utilizare sau vânzare.

2.26 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale primite pentru achiziționarea de mijloace fixe sunt incluse în datorii pe termen lung ca și venit amanat și sunt creditate în contul de profit și pierdere liniar de-a lungul perioadei reprezentând durata de viață estimată a mijlocului fix.

2.27 Evenimente ulterioare

Situațiile financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

2.28 Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu IAS 33, rezultatul pe acțiune este calculat prin împartirea profitului sau pierderii atribuite acționarilor Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare.

Media ponderată a acțiunilor în circulație în timpul exercitiului reprezintă numărul de acțiuni de la începutul perioadei, ajustat cu numărul acțiunilor emise, înmulțit cu numărul de luni în care acțiunile s-au aflat în circulație în timpul exercitiului.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.29 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 Societatii 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, Societatea nu trebuie sa restituie certificate pentru anul 2019.

2.30 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, Societatea 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 Societatii, 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.
- *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 active. 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.

OLTCHIM S.A.
in faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.30 Active Financiare (continuare)

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 provizionelor 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.

2.31 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 imobiliarilor corporale si a datoriiilor. 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.

2.32 Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. 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.

2.33 Cifre comparative

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

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.34 Informatii comparative

Societatea a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând metoda retrospectivă modificată. În urma analizei efectuate de Societate, 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 societatea a adoptat IFRS 9 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Societății, nu există diferențe semnificative între metoda de evaluare inițială conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9. Pentru creanțele comerciale, Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Societății, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Începând cu anul 2019 societatea a adoptat noul standard IFRS 16 „Leasing” utilizând la data tranziției metoda retrospectivă modificată. În urma analizei efectuate de Societate, nu a rezultat un impact din IFRS 16 care să necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a înregistrat un efect din retratare în rezultatul reportat.

2.35 Pasive financiare

Oltchim S.A. anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată. Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. DETERMINAREA VALORII LICHIDATIVE

Politicile contabile ale Societății impun determinarea valorii lichidative atât pentru activele financiare și nefinanciare cât și pentru pasive, dat fiind faptul că următoarea etapă a planului de reorganizare este falimentul. Valoarea lichidativă a fost determinată după metodele arătate mai jos. Informații adiționale, unde este cazul, despre presupunerile făcute pentru determinarea valorilor lichidative sunt prezentate în notele specifice activului sau pasivului respectiv.

Stocuri

Valoarea justă a stocurilor achiziționate este determinată pe baza pretului de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și o marja rezonabilă a profitului bazată pe cheltuielile ocazionate de vânzare și finalizare.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piete de desfacere:

| | <u>%</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u> | <u>%</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u> |
|---------------|------------|---|------------|---|
| Piata interna | 86 | 61.926.538 | 24 | 275.403.584 |
| Export | 14 | 9.956.897 | 76 | 866.516.624 |
| Total | 100 | 71.883.435 | 100 | 1.141.920.208 |

Prezentarea cifrei de afaceri pe segmente geografice:

| | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u> |
|-------------------------------------|---|---|
| Europa | 67.967.385 | 980.571.254 |
| Orientul Mijlociu (inclusiv Turcia) | 3.636.787 | 130.549.202 |
| America | 279.263 | 5.455.672 |
| Africa | - | 19.117.267 |
| Asia-Pacific | - | 6.226.813 |
| Total | 71.883.435 | 1.141.920.208 |

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:

| | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2019</u> | <u>Anul incheiat la 31 decembrie 2018</u> |
|--|---|---|
| Chimie | (1.768.585.794) | 91.419.206 |
| Directia Petrochimica Pitesti | (13.458.549) | (11.688.448) |
| Alte | (721.987) | (734.210) |
| Total rezultat operational | (1.490.932.996) | 78.996.547 |
| Venituri / (Cheltuieli) din reevaluarea activelor si ajustari pentru depreciere | (43.467.491) | 5.598.124 |
| Venituri din investitii | - | 4.775.001 |
| Costul net al finantarii | (34.580) | (172.591) |
| Profit inainte de impozitare | (1.826.268.402) | 89.197.082 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Prezentarea activelor pe segmente de activitate:

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------|---|---|
| Chimie | 200.221.323 | 497.229.880 |
| Directia Petrochimica Pitesti | 186.610.322 | 205.455.196 |
| Alte | - | 64.636 |
| Total | 386.831.645 | 702.749.712 |

Prezentarea datorilor pe segmente de activitate:

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------|---|---|
| Chimie | 2.415.922.179 | 905.169.282 |
| Directia Petrochimica Pitesti | 342.247 | 677.188 |
| Alte | - | 44.551 |
| Total | 2.416.264.426 | 905.891.021 |

Prezentarea amortizarii pe segmente de activitate:

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------|---|---|
| Chimie | - | 82.265.399 |
| Directia Petrochimica Pitesti | - | - |
| Alte | - | 263.642 |
| Total | - | 86.337.721 |

5. VANZARI NETE

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Venituri din vanzarea produselor finite | 6.325.154 | 1.026.368.361 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 41.290.896 | 88.368.772 |
| Alte venituri | 24.267.385 | 27.183.075 |
| Total | 71.883.435 | 1.141.920.208 |

Societatea a adoptat noul standard IFRS 15 la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Societate, 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.

Societatea 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

6. VENITURI DIN INVESTITII

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare | - | 4.775.002 |
| Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare | 3.270.188 | 1.471.711 |
| Total | 3.270.188 | 6.246.713 |

7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Castig / (pierdere) din variatia provizioanelor | (261.121.765) | (21.415.147) |
| Venituri din anulare datorii conform Legii insolventei | 18.393.375 | - |
| Castig / (pierdere) din ajustari deprecieri active circulante | 10.749.514 | 473.781 |
| Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar | 947.302 | 21.967 |
| Castig / (pierdere) din vanzare active | 146.155 | 58.410.000 |
| Venituri din chirii | 240.612 | 1.165.904 |
| Venituri din penalitati | 72.170 | 8.738.689 |
| Venituri din prestari servicii | 2.521 | 1.095.237 |
| Castig / (pierdere) din sconturi | (354) | (1.038.634) |
| Alte castiguri | 10.931 | 256.075 |
| Alte pierderi | (24.000) | - |
| Total | 60.858.835 | 47.707.871 |

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 18.393.375 lei reprezinta venituri din anularea datoriilor acumulate dupa intrarea Societatii in insolventa si care nu au fost solicitate de creditorii in Tabelul suplimentar al creantelor aprobat dupa intrarea in faliment.

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

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------------|---|---|
| Materii prime consumate | 141 | 471.387.684 |
| Costul marfurilor vandute | 40.321.786 | 85.264.987 |
| Cheltuieli cu energia si apa | 2.876.352 | 197.434.927 |
| Cheltuieli cu materiale consumabile | 189.729 | 27.954.934 |
| Total | 43.388.008 | 782.042.532 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Amortizarea mijloacelor fixe | - | 86.033.352 |
| Amortizarea imobilizarilor necorporale | - | 304.369 |
| (Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor | - | (47.086.431) |
| Total | - | 39.251.290 |

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

Societatea nu are obligatii contractuale pentru pensionarea celor cu functii de conducere si administratorilor Societatii. La 31 decembrie 2019 nu existau asigurari de malpraxis profesional pentru conducerea Societatii.

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

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--------------------------|---|---|
| Salariile managementului | 155.394 | 6.172.574 |

Cheltuielile totale cu remuneratiile personalului sunt prezentate mai jos:

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Salarii și indemnizații brute | 39.321.297 | 101.344.724 |
| Cheltuieli cu asigurările sociale angajator | 2.642.029 | 7.350.638 |
| Tichete de masa | 437.010 | 5.784.525 |
| Total | 42.400.336 | 114.479.887 |

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

Cheltuielile cu personalul in anul 2019 sunt formate, in principal, din valoarea platilor compensatorii achitate personalului disponibilizat nepreluat de Chimcomplex SA, conform prevederilor Contractului Colectiv de Munca.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

11. COSTUL NET AL FINANTARII

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu dobanzile bancare | - | - |
| Comisioane bancare si costuri asimilate | 34.579 | 172.590 |
| Costul net al finantarii | 34.579 | 172.590 |

12. ALTE CHELTUIELI

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Cheltuieli din inregistrare ajutor de stat | 1.509.275.143 | - |
| Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii | 43.467.491 | - |
| Cheltuieli cu impozite si taxe | 10.491.053 | 5.928.075 |
| Cheltuieli din creante | 7.798.960 | 4.138.776 |
| Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti | 6.242.060 | 54.883.406 |
| Cheltuieli cu reparatiile | 482.148 | 15.785.405 |
| Cheltuieli privind amenzile si penalitatile | 141.488 | 1.463.330 |
| Cheltuieli privind transportul si logistica | 163.717 | 16.607.476 |
| Cheltuieli privind asigurarile | 102.091 | 727.801 |
| Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile | 90.260 | 178.271 |
| Cheltuieli privind chiriile | 8.889 | 1.007.421 |
| Cheltuieli cu deplasari | 1.614 | 203.649 |
| Cheltuieli de protocol | 998 | 215.256 |
| Constituire fond mediu pentru inchidere depozite deseuri | - | 23.568.956 |
| Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate | - | 15.778.503 |
| Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor corporale | - | 4.112.596 |
| Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizarilor necorporale | - | 4.979 |
| Alte cheltuieli | 198.823 | 3.199.734 |
| Total | 1.578.464.735 | 147.803.634 |

Cresterea cheltuiellor 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

13. IMPOZIT PE PROFIT

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | - | 60.730.410 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat | - | - |
| Total | - | 60.730.410 |

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

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Rezultat brut (1) | (1.826.268.402) | 89.197.082 |
| Rezultat brut aferent altor activitati nesupuse impozitului pe profit (2) | (721.988) | (408.538) |
| Rezultat brut inaintea impozitarii (1-2) | (1.825.546.414) | 89.605.621 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la 16% | - | 14.336.899 |
| Efectul sumelor de natura veniturilor | - | 40.537.425 |
| Efectul sumelor de natura cheltuielilor | - | - |
| Efectul veniturilor neimpozabile | - | (19.777.773) |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile | - | 28.830.196 |
| Efectul impozitului amanat | - | - |
| Efectul pierderii fiscale din anii precedenti | - | - |
| Deduceri aferente sponsorizarilor | - | - |
| Total | - | 63.926.748 |
| Reducere 5% conform OG nr.23/2017 | - | (3.196.337) |
| Total impozit pe profit de plata | - | 60.730.410 |

La data de 31 decembrie 2019 Societatea a înregistrat pierdere contabilă determinată de înregistrarea de datorii suplimentare ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim SA.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

14. IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Cheltuiala cu impozitul specific unor activitati | 25.358 | 50.715 |
| Total | 25.358 | 50.715 |

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 semestrul I 2019, intrucat Societatea a desfasurat activitate secundara la subunitatea Cantina conform codului CAEN 5621 "Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente". Impozitul specific se calculează în funcție de anumite variabile, precum rangul localității în care este amplasată unitatea, suprafața acestuia sau sezonabilitatea.

15. PROFITUL / (PIERDEREA) PE ACTIUNE

Profitul / (pierderea) pe actiune este determinat(a) prin divizarea venitului net atribuibil actionarilor ordinari la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare emise. Nu exista actiuni potentiale diluate la 31 decembrie 2019.

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Profit / (Pierdere) net(a) | (1.826.293.760) | 28.415.957 |
| Numar mediu de actiuni | 343.211.383 | 343.211.383 |
| Profit / (Pierdere) pe actiune, (LEI pe actiune) | (5,3212) | 0,0828 |

16. ACTIVE TINUTE SPRE VANZARE

La data de 31 decembrie 2018, Societatea 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 Societatea a efectuat evaluarea activelor tinute spre vanzare. Evaluarea a fost efectuată de către 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 oferitate 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.* 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 intr-un interval de timp rezonabil, sau pe baza unor oferte de tranzactionare recente sau active la data evaluarii.

OLTCHIM S.A.
in faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

16. ACTIVE TINUTE SPRE VANZARE (continuare)

Metode de evaluare utilizate (continuare)

- ✓ *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 depreciarii 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 depreciarii si optimizarii.

La data de 31.12.2019, Societatea detine active tinute spre vanzare in suma bruta de 226.521.702 lei, respectiv in suma neta de 226.183.310 lei, cu o descrestere in suma neta de 44.665.051 lei fata de 31.12.2018.

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

270.848.361

| | |
|---|--------------|
| Cresteri | 2.484.179 |
| - din care: majorari evaluare | 2.481.153 |
| Reduceri | (46.810.838) |
| - din care: diminuari evaluare | (45.948.644) |
| Pierderi / (Reversari) din reducerea de valoare | (338.392) |

Sold la 31 decembrie 2019

226.183.310

17. ACTIVE FINANCIARE

Investitiile financiare cuprind participatiile detinute de catre Societate in alte societati comerciale sau alte entitati :

| Explicatii | Valoare capital social | Procent detinut de Oltchim in capitalul social | Valoare participatie bruta la 31.12.2019 | Ajustari pentru pierdere de valoare | Valoare participatie neta la 31.12.2019 |
|--|------------------------------|--|---|--|--|
| TOTAL, din care: | - | - | 154.419 | 134.515 | 19.904 |
| - Participare la capitalul social al SISTEMPLAST | 2.347.805 | 94,40% | 19.904 | - | 19.904 |
| - Participare la capitalul social al OLTQUINO | 2.034.860 | 46,64% | - | - | - |
| - Participare la capitalul social al EURO URETHANE | 5.610.986 | 41,28% | 26.012 | 26.012 | - |
| - Participare la capitalul social al PROTECTCHIM | 300.000 | 30% | 108.503 | 108.503 | - |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

18. STOCURI

În Situația Poziției financiare la 31 decembrie 2019, stocurile se prezintă la valoarea realizabilă netă, prin diminuarea cu ajustările pentru depreciere, obținându-se următoarele valori:

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Produse finite | 3.636.401 | 11.090.603 |
| Materii prime | 293.652 | 693.135 |
| Materiale | 4.884.898 | 5.829.451 |
| Ambalaje | 6.703 | 95.146 |
| Semifabricate | 71.692 | 147.229 |
| Marfuri | 62.925 | 994.241 |
| Obiecte de inventar | 27.479 | 41.397 |
| Avansuri platite pentru cumparari de stocuri | 715.345 | 3.317.344 |
| Total | 9.699.095 | 22.208.546 |

Ajustările pentru depreciere înregistrate pe fiecare categorie de stocuri sunt după cum urmează:

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Ajustari pentru deprecierea produselor finite | 1.622.603 | 35.238 |
| Ajustari pentru deprecierea materiilor prime | 2.642.870 | 4.435.111 |
| Ajustari pentru deprecierea materialelor | 44.133.081 | 46.047.172 |
| Ajustari pentru deprecierea marfurilor | 71.367 | |
| Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor | 645.229 | 1.325.063 |
| Ajustari pentru deprecierea ambalajelor | 60.328 | 856.315 |
| Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar | 245.318 | 428.049 |
| Total | 49.420.796 | 53.126.948 |

Miscările în ajustările pentru depreciere înregistrate pentru stocuri sunt prezentate mai jos:

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Sold initial | 53.126.948 | 49.392.002 |
| Ajustari înregistrate în cursul anului | 2.128.492 | 5.855.138 |
| Reluări de ajustari pe venit | (5.834.645) | (2.120.192) |
| Sold final | 49.420.796 | 53.126.948 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

19. CREANTE COMERCIALE

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Clienti interni | 24.337.359 | 61.807.310 |
| Clienti externi | 25.522.534 | 44.523.744 |
| Ajustari privind deprecierea creantelor clienti interni | (22.358.641) | (30.112.961) |
| Ajustari privind deprecierea creantelor clienti externi | (25.522.534) | (25.128.120) |
| Total | 1.978.718 | 51.089.973 |

Ajustarile privind deprecierea creantelor clienti sunt prezentate dupa cum urmeaza:

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|-----------------------------------|---|---|
| Sold initial | 55.241.081 | 59.526.346 |
| Ajustari intrate in cursul anului | 1.067.084 | 3.246.295 |
| Reluati de ajustari pe venit | (8.426.990) | (7.531.560) |
| Sold final | 47.881.175 | 55.241.081 |

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|---------------------------|---|---|
| Clienti in sold in termen | 699.581 | 51.084.317 |
| Clienti in sold restanti | 1.279.137 | 5.656 |
| Total | 1.978.718 | 51.089.973 |

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

20. IMPOZITE DE RECUPERAT

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|------------------------------------|---|---|
| TVA de recuperat | 498.023 | 13.673.787 |
| TVA neexigibila | 30.922 | 917.568 |
| Alte taxe si impozite de recuperat | - | - |
| Total | 528.945 | 6.864.128 |

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

TVA de recuperat inregistrat de Societate in anul 2019 a fost in suma de 1.526.587 lei.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

21. ALTE ACTIVE

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|---|---|
| Cheltuieli în avans | 8.663 | 9.485 |
| Avansuri platite pentru prestări servicii | 374.704 | 7.381.977 |
| Alte creanțe | 128.873 | 476.375 |
| Ajustări pentru deprecierea altor creanțe | (54.689) | (76.537) |
| Total | 457.551 | 7.791.300 |

22. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Conturi la bănci în moneda locală | 145.458.254 | 306.122.431 |
| Conturi la bănci în moneda străină | 2.383.719 | 29.646.805 |
| Depozite (garanții materiale gestionari) | 90.289 | 262.760 |
| Casa în numerar | 31.839 | 144.128 |
| Echivalente de numerar | 21 | 149 |
| Total | 147.964.122 | 336.176.273 |

23. CAPITAL, REZERVE SI REZULTAT REPORTAT

Capital social

Capitalul social cuprinde:

| | Numar de actiuni | Capital Social |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Capital social statutar | 343.211.383 | 34.321.138 |
| Ajustări pentru inflație până la 31 decembrie 2003 | | 983.978.671 |
| La 31 decembrie 2019 – ajustat | | 1.018.299.809 |

Capitalul social la 31 decembrie 2019 reprezintă contribuția Guvernului sub formă de active nete la formarea Societății la 1 August 1990, capitalul social a patru unități preluate la 1 august 1996, valoarea terenurilor transferate de Guvern către Societate în 1998, 1999 și 2000 și 2 majorări de capital social reprezentând aport natură (teren) al statului prin AAAS (respectiv Ministerul Economiei) și aporturi în numerar ale acționarilor.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

23. CAPITAL, REZERVE SI REZULTAT REPORTAT (continuare)

Evolutia capitalului social de la infiintare pana la 31 decembrie 2019:

| Valoarea capitalului social | Data | Modalitatea de crestere |
|------------------------------------|-------------|--|
| 309.275 | 1990 | Infiintare conform HG 1213/1990 |
| 196.574 | 1991 | Majorare conform HG 945/1990 |
| 3.757.192 | 1992 | Majorare conform HG 26/1992 |
| 19.695.009 | 1994 | Majorare conform HG 500/1994 |
| (1.919.437) | 1995 | Corectie reevaluare HG 500/1994 |
| 4.093.037 | 1995 | Fuziune cu subunitatile |
| 499.455 | 1996 | Titlu de proprietate teren |
| 79.265 | 1997 | Majorare capital Avicola Babeni anterior diminuat in mod eronat |
| 4.671.038 | 1997 | Titlu de proprietate teren |
| 768.228 | 1998 | Evaluare terenuri subunitati |
| 21.148 | 1998 | Evaluare terenuri baza receptie |
| 38.324 | 1999 | Titlu de proprietate teren |
| 149.756 | 2000 | Titlu de proprietate teren |
| 322.336.736 | 2003 | Majorare capital ca urmare a conversiei in actiuni a creantelor detinute de AAAS la Oltchim SA |
| (322.336.736) | 2007 | Diminuare capital ca urmare a hotararii judecatoresti nr.372/20.04.2007 si Deciziei 863/14.09.2007 a Curtii de Apel Pitesti |
| 1.943.522 | 2009 | Majorarea capitalului social reprezentand aport natura (teren) al AAAS si aporturi in numerar ale actionarilor |
| 18.752 | 2011 | Majorarea capitalului social reprezentand aport natura (teren) al Ministerului Economiei si aporturi in numerar ale actionarilor |
| 34.321.138 | | |

Compania 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 | 6.842.711 | 6.842.711 |
| Alte rezerve | 7.990.245 | 7.990.245 |
| Rezerve din reevaluare | 70.148.929 | 70.163.233 |
| Total | 84.981.885 | 84.996.189 |
| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
| Rezultat reportat | | |
| Sold la începutul anului | (1.306.437.307) | (1.628.384.407) |
| Profit net / (Pierdere) | (1.826.293.760) | 28.415.957 |
| Rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe scoase din evidenta (vandute sau casate) | 14.304 | 253.358.908 |
| Impozit amanat | 2.288 | 40.288.908 |
| Alte elemente ale rezultatului | - | (116.673) |
| Sold la sfârșitul anului | (3.132.714.475) | (1.306.437.307) |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

24. IMPRUMUTURI

La data confirmării Planului de reorganizare de către Judecatorul sindic (aprilie 2015), contractele de împrumut se considera denunțate.

Sumele înregistrate în evidența contabilă sunt cele cuprinse în programul de plăți din cadrul Planului de Reorganizare și în Tabelul suplimentar al creanțelor, astfel:

| Banca | Valuta | Valoare credit | Sold valuta | Curs la data intrării în procedura insolvenței | Sold lei | Transfer în alte venituri din exploatare în anul 2015, conform Program plăți | Distribuiți sume încasate din vânzările de active | Sume conform Tabel suplimentar creanțe | 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 |
| Banca Transilvania | euro | 8.500.000 | 2.368.853 | 4,3853 | | | | | |
| | 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 împrumuturi și 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.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in 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, reervele din reevaluare existente in sold la 31 decembrie 2019 se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale si respectiv la momentul scaderii din gestiune a imobiliarilor reevaluate.

La data de 31 decembrie 2019 Societatea inregistreaza o datorie de impozit amanat in suma de 11.223.829 lei.

| | |
|--|-------------------|
| Impozit amanat la 31 decembrie 2018 | 11.226.117 |
| Reducere impozit amanat - 2019 | (2.288) |
| Total impozit amanat la 31 decembrie 2019 | 11.223.829 |

26. PROVIZIOANE

| | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Provizioane dobanda ajutoare de stat conform Regulament UE | 291.442.374 | - |
| Provizioane pentru plati compensatorii | - | 28.809.480 |
| Provizioane pentru beneficiile acordate angajatilor | 52.761 | 1.222.942 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 218.351 | 559.300 |
| Total | 291.713.486 | 30.591.721 |

La data de 31 decembrie 2019 societatea 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 Societatea 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:

| | 1 ianuarie 2019 | Cheltuiala inclusa in contul de profit si pierdere | | (Castiguri) / pierderi actuariale incluse in alte elemente ale rezultatului global | | 31 decembrie 2019 |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Costul serviciului | Costul dobanzii | Plati din provizioane | Modificari actuariale | |
| Datoria neta privind beneficiul determinat | 1.222.942 | 69.830 | 60.454 | (22.511) | (1.277.954) | 52.761 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in 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 | 762.770.763 | 266.023.909 |
| Datorii comerciale inregistrate dupa intrarea in insolventa | 306.303 | 51.774.548 |
| Estimari privind facturile de primit | 316.069 | 7.671.855 |
| Avansuri primite dupa intrarea in insolventa | 12.669 | 4.811.012 |
| Total | 763.405.805 | 330.281.324 |

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 | 14.876.400 | 7.353.151 |
| TVA de plata | - | 84.089.821 |
| Impozit pe profit determinat de vanzare active | - | 39.862.058 |
| Contributii sociale | 291.382 | 10.132.966 |
| Impozit pe venit | 96.978 | 1.218.443 |
| Alte datorii fiscale | 56.778 | 1.505.548 |
| Total | 15.321.538 | 144.161.987 |

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

Oltchim SA achita impozitele si taxele aferente salariilor prin banca sau prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de Societate la 31.12.2019; 498.023 lei).

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 | 16.602.810 | 16.602.810 |
| Dobanzi inregistrate la masa credala | 7.867.539 | - |
| Datorii privind salariile | 347.845 | 1.475.767 |
| Drepturi salariale inregistrate la masa credala | 283.083 | - |
| Dobanzi de platit | - | 23.101.916 |
| Alte datorii inregistrate la masa credala | 12.378.393 | 12.949.381 |
| Total | 37.479.670 | 54.129.874 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

30. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

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

(i) Tranzactii cu partile afiliate

| Vânzări | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|------------------|---|---|
| Sistemplast SA | 900 | 35.074 |
| Oltquino SA | - | - |
| Protectchim SRL | 50.962 | - |
| EuroUrethane SRL | 34 | 212 |
| Total | 51.896 | 35.286 |

| Achiziții de bunuri și servicii | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|--|---|---|
| Sistemplast SA | 59.771 | 11.557.753 |
| Oltquino SA | - | - |
| Protectchim SRL | - | - |
| EuroUrethane SRL | - | - |
| Total | 59.771 | 11.557.753 |

(ii) Solduri cu părțile afiliate

| Creanțe clienți | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|------------------------|---|---|
| Sistemplast SA | - | 1.114 |
| Oltquino SA | - | - |
| Protectchim SRL | 259.277 | 259.277 |
| EuroUrethane SRL | - | 11 |
| Total | 259.277 | 260.402 |

| Furnizori și alte datorii | Anul incheiat la 31 decembrie 2019 | Anul incheiat la 31 decembrie 2018 |
|----------------------------------|---|---|
| Sistemplast SA | 7.418 | 3.484 |
| Oltquino SA | - | - |
| Protectchim SRL | - | - |
| EuroUrethane SRL | - | - |
| Total | - | 3.484 |

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

31. TRANZACTII NEMONETARE SEMNIFICATIVE

O parte a creanțelor și datoriilor curente au fost decontate prin tranzacții nemonetare, respectiv prin compensarea soldurilor creanțelor cu soldurile datoriilor. Aceste tranzacții nemonetare au fost excluse din situația fluxurilor de trezorerie.

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(i) Contingente

La data situațiilor financiare, Societatea, 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 societății 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 societății 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, Societatea a înregistrat ajustări la data bilanțului în conformitate cu politica adoptată de către societate (a se vedea Nota 20).

La data situațiilor financiare, Societatea este implicată 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 ale Societății ce ar putea decurge din pronunțarea nefavorabilă a instanțelor.

Societatea 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. 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 societății după încheierea procedurii de insolvență.

La masa credală au fost acceptate sume solicitate în instanță de salariați ai Direcției Petrochimice Bradu, iar din sumele încasate 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.

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

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

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(i) Contingente (continuare)

Obligatii de mediu

In data de 18.02.2019 s-a obtinut decizia de transfer a Autorizatiei Integrate de Mediu Nr. 6 / 25.05.2015 de la Oltchim SA Ramnicu Valcea catre Chimcomplex S.A. Borzesti – Sucursala Ramnicu Valcea.

In urma deciziei de transfer a autorizatiei Integrate de Mediu, s-a preluat si Autorizatia Nr. 158/28.03.2013, revizuita in 07.02.2018 privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020. Prin urmare OLTCHIM S.A. Ramnicu Valcea nu mai detine aceasta autorizatie si nici nu a obtinut o alta autorizatie intrucat nu desfasoara nicio activitate care sa genereze emisii de gaze cu efect de sera.

Astfel nu au mai fost alocate certificate de emisii de gaze cu efect de sera si a iesit din schema de comercializare a certificatelor.

Pentru Oltchim SA au mai ramas 16.034 certificate in registrul european de tranzactionare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera din perioada anterioara vanzarii activelor.

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, Societatea 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. Societatea 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, Societatea nu este parte in nici un contract oneros.

(iv) Plangeri legate de produse neconforme

La 31 decembrie 2019 Societatea 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, Societatea nu a incheiat polite de asigurare impotriva acestor riscuri.

(v) Polite de asigurare

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

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

33. RISCURI FINANCIARE

Riscul valutar

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

Conform prevederilor Legii nr.85 din 2014 privind procedura insolventei, datoriile Societatii exprimate sau consolidate în valuta sunt înregistrate în tabelul creditorilor la valoarea lor în lei, la cursul Bancii Nationale a României existent la data deschiderii procedurii insolventei. Astfel, reactualizarea datoriilor denuminate în alta moneda se efectueaza numai pentru sumele provenite din perioada de insolventa, care sunt nesemnificative ca valoare la finele anului 2018, impactul diferentelor de curs valutar fiind nesemnificativ.

Activele si datoriile monetare exprimate in 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 | 148.834.048 | 360.587.402 |
| Active monetare in moneda straina | 2.095.288 | 49.061.499 |
| | 150.929.336 | 409.648.901 |
| Datorii (datorii totale, conform bilant) | | |
| Datorii monetare in lei | 2.212.021.176 | 685.651.776 |
| Datorii monetare in moneda straina | 204.243.250 | 220.239.245 |
| | 2.416.264.426 | 905.891.021 |
| Pozitia monetara neta in lei | (2.063.187.128) | (325.064.374) |
| Pozitia monetara neta in moneda straina | (202.147.962) | (171.177.746) |

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 Societatea nu a incheiat contracte de imprumut cu institutii financiar-bancare.

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.

Activele financiare care supun Societatea 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, in bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

33. RISCURI FINANCIARE (continuare)

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 la o valoare apropiata de cea justa. Politica Societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente active astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadente. Datoriile si activele sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale, astfel:

| | <u>Mai puțin de 1 an</u> | <u>2-5 ani</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------------------|----------------|----------------------|
| Datorii nepurtatoare de dobanda | 2.416.264.426 | - | 2.416.264.426 |
| Datorii comerciale | 763.405.805 | - | 763.405.805 |
| Alte datorii curente si imprumuturi | 1.652.858.621 | - | 1.652.858.621 |
| Datorii purtatoare de dobanda | - | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 147.964.122 | - | 147.964.122 |
| Creante si alte active | 2.965.214 | - | 2.965.214 |

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.

Societatea 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 activelor 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 financiare 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 Societatea nu mai are activitate de productie.

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 Societatii 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.

OLTCHIM S.A.
în faliment, în bankruptcy, en faillite
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

35. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE (continuare)

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).

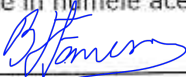
Incasari si plati ale creantelor si datoriilor

Pana la 28 februarie 2020, Societatea a incasat suma de 2.773.665 lei, corespunzator creantelor comerciale ramase in sold la 31 decembrie 2019 si a achitat datoriile comerciale in suma de 296.162 lei din facturile existente in sold la 31 decembrie 2019.

Cotatia bursiera

Incepand cu data de 07.11.2019 actiunile emise de Societate nu mai sunt tranzactionate pe BVB.

Situatiile financiare individuale prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 30 martie 2020 si semnate in numele acestora de:



Stanescu Bogdan
Administrator Special



Stanciugel Nicolae
Contabil Sef



**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII OLTCHIM S.A.
IN ANUL 2019**

Evenimente în activitatea societății în anul 2019

Începerea procedurii generale a falimentului

Consortiul 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.

1. Situația economico-financiară

Rezultatele financiare aferente anului 2019 sunt afectate de sumele înregistrate în baza solicitărilor efectuate de creditori, ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim S.A.

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.

Analiza comparativa a indicatorilor financiari inregistrati de Oltchim SA din activitatea curenta (fara influenta rezultatelor din vanzarea activelor in anul 2018) se prezinta astfel:

mii lei

| Nr. Crt. | Indicatori | 2019 | 2018 |
|----------|---|-------------------|------------------|
| 1 | Cifra de afaceri | 71.883 | 1.141.920 |
| 2 | Venituri totale | 92.591 | 1.144.008 |
| | -venituri din exploatare | 69.149 | 1.139.838 |
| | -venituri din anulare datorii conform Legii insolventei | 18.393 | - |
| | -venituri financiare | 5.049 | 4.170 |
| 3 | Cheltuieli totale | 1.918.859 | 1.027.299 |
| | -cheltuieli din exploatare | 117.226 | 1.023.189 |
| | -cheltuieli ajutor de stat, inclusiv dobanzi | 1.800.717 | - |
| | -cheltuieli financiare | 916 | 4.110 |
| 4 | Rezultat brut | -1.826.268 | 116.710 |
| | -rezultat din exploatare | -1.830.401 | 116.649 |
| | -rezultat financiar | 4.133 | 61 |
| 5 | Rezultat net | -1.826.294 | 95.790 |

Întocmirea situațiilor financiare s-a făcut în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 3781/23.12.2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității în etapa falimentului.

Auditul asupra situațiilor financiare ale societății întocmite la data de 31.12.2019 este realizat de către firma PKF Finconta S.R.L.

1.1. SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

mii lei

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------|------------------|
| ACTIVE | | |
| Active pe termen lung | | |
| Active financiare | 20 | 44 |
| Total active pe termen lung | 20 | 44 |
| Active curente | | |
| Active ținute spre vânzare | 226.183 | 270.848 |
| Stocuri | 9.699 | 22.209 |
| Creanțe comerciale | 1.979 | 51.090 |
| Impozite de recuperat | 529 | 14.591 |
| Alte active | 458 | 7.792 |
| Numerar și echivalente de numerar | 147.964 | 336.176 |
| Total active curente | 386.812 | 702.706 |
| TOTAL ACTIVE | 386.832 | 702.750 |
| CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | | |
| Capital și rezerve | | |
| Capital social | 1.018.300 | 1.018.300 |
| Rezerve | 84.982 | 84.996 |
| Rezultat reportat | (3.132.715) | (1.306.437) |
| Total capitaluri | (2.029.433) | (203.141) |
| Datorii totale | | |
| Datorii pe termen lung | - | 662.307 |
| Datorii curente | 2.416.265 | 243.584 |
| Total datorii totale | 2.416.265 | 905.891 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 386.832 | 702.750 |

ACTIVE ȚINUTE SPRE VÂNZARE

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

La data de 31.12.2019, Societatea detine active ținute spre vânzare în suma brută de 226.522 mii lei, respectiv în suma netă de 226.183 mii lei, cu o descreștere în suma netă de 44.665 mii lei față de 31.12.2018.

ACTIVE CIRCULANTE

Comparând valoarea activelor circulante la finele anului 2019 cu cea de la sfârșitul anului 2018 se constată o scădere cu 271.229 mii lei, din care:

mii lei

| Detaliere | An 2019 |
|---|----------------|
| Diminuare stocuri | -12.509 |
| Diminuare clienți de încasat | -49.111 |
| Diminuare numerar și echivalente de numerar | -188.212 |
| Diminuare alte creanțe | -21.396 |

mii lei

| Structura clienților | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Clienți interni | 2.722 | 32.143 |
| Clienți externi | - | 19.706 |
| Clienți interni incerți | 21.615 | 29.664 |
| Clienți externi incerți | 25.523 | 24.818 |
| TOTAL | 49.860 | 106.331 |

Soldul clienților incerți este format din contravaloarea livrărilor anterioare anului 2013. Nu există cazuri de clienți incerți ca urmare a livrărilor de produse finite din perioada 2013 - 2019.

DATORII TOTALE

mii lei

| Detalierea datoriilor totale | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| TOTAL, din care: | 2.416.264 | 905.891 |
| Datorie față de AAAS | 1.137.455 | 173.823 |
| Furnizori | 752.879 | 314.965 |
| Provizioane dobânda ajutoare de stat conform Regulament UE | 291.442 | - |
| Împrumuturi | 159.665 | 161.677 |
| Drepturi salariale plătite de AJOFM Vâlcea din Fondul de garantare a creanțelor salariale | 16.603 | 16.603 |
| Datorii privind impozitele și taxele | 15.322 | 144.162 |
| Impozit pe profit amânat | 11.224 | 11.226 |
| Clienți încasați în avans | 10.526 | 15.317 |
| Dobânzi aferente împrumuturilor | 7.868 | 23.102 |
| Datorii privind salariile | 631 | 1.476 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 218 | 559 |
| Provizioane pentru beneficii angajați | 53 | 1.223 |
| Provizioane pentru plăți compensatorii | - | 28.809 |
| Alți creditori | 12.378 | 12.949 |

Creșterea datoriilor la data de 31 decembrie 2019 față de 31 decembrie 2018 se datorează înregistrării de datorii suplimentare, în baza solicitării creditorilor ca urmare a Deciziei Comisiei Europene de ajutor de stat de care a beneficiat Oltchim S.A., în baza sumelor menționate în Tabelul suplimentar al creanțelor față de Oltchim S.A. - societate în faliment.

mii lei

| Detalierea datoriilor pe termen scurt | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| TOTAL, din care: | 2.416.264 | 243.584 |
| Datorie față de AAAS | 1.137.455 | - |
| Furnizori | 752.879 | 59.446 |
| Provizioane dobânda ajutoare de stat conform Regulament UE | 291.442 | - |
| Împrumuturi | 159.665 | - |
| Drepturi salariale plătite de AJOFM Vâlcea din Fondul de garantare a creanțelor salariale | 16.603 | 16.603 |
| Datorii privind impozitele și taxele | 15.322 | 12.857 |
| Impozit pe profit amânat | 11.224 | - |
| Clienți încasați în avans | 10.526 | 4.811 |
| Dobânzi aferente împrumuturilor | 7.868 | 23.102 |
| Datorii privind salariile | 631 | 1.476 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 218 | 559 |
| Provizioane pentru beneficii angajați | 53 | - |
| TVA de plata | - | 84.090 |
| Impozit pe profit determinat de vânzare active | - | 39.862 |
| Alți creditori | 12.378 | 778 |

mii lei

| Detalierea datoriilor pe termen lung | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| TOTAL, din care: | 0 | 662.307 |
| Datorie față de AAAS | 0 | 173.823 |
| Împrumuturi | 0 | 161.677 |
| Furnizori | 0 | 255.518 |
| Impozit pe profit amânat | 0 | 11.226 |
| Datorii privind impozitele și taxele | 0 | 7.353 |
| Clienți încasați în avans | 0 | 10.506 |
| Provizioane pentru plăți compensatorii | 0 | 28.809 |
| Provizioane pentru beneficii angajați | 0 | 1.223 |
| Alți creditori | 0 | 12.171 |

CAPITALURI PROPRII

Conform situațiilor financiare întocmite la 31 decembrie 2019, valoarea capitalurilor proprii este de **-1.737.990 mii lei**, compusă din:

mii lei

| Detaliere | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 34.321 | 34.321 |
| Ajustare capital social | 983.979 | 983.979 |
| Rezerve din reevaluare | 70.149 | 70.163 |
| Rezerve legale | 14.833 | 14.833 |
| Pierdere din anii precedenți | (1.306.421) | (1.334.853) |
| Rezultatul perioadei | (1.826.294) | 28.416 |

1.2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

mii lei

| Detaliiere | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|-------------------|
| Vânzari nete | 71.883 | 1.141.920 |
| Venituri din investiții | 3.270 | 6.247 |
| Alte câștiguri sau (pierderi) | (230.583) | 47.708 |
| Variația stocurilor | (6.551) | (26.364) |
| Cheltuieli cu materiile prime și consumabile | (40.512) | (584.608) |
| Cheltuieli cu energia și apa | (2.876) | (197.435) |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor | - | (86.338) |
| Câștig / (Pierdere) din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor | - | 47.086 |
| Cheltuieli salariale | (42.400) | (114.480) |
| Costul net al finanțării | (35) | (173) |
| Venituri din subvenții | - | 3.437 |
| Alte cheltuieli | (1.578.465) | (147.804) |
| Profit inaintea impozitarii | (1.826.268) | 89.197 |
| Impozit pe profit | - | (60.730) |
| Impozit specific unor activități | (25) | (51) |
| Profit net | (1.826.294) | 28.416 |
| Alte elemente ale rezultatului global (rezerve din reevaluare) | - | 1.553 |
| Profit pe acțiuni | (5,3212) | 0,0828 |
| Număr de acțiuni | 343.211.383 | 343.211.383 |

VENITURI TOTALE

Veniturile totale cuprind, pe lângă volumul total al vânzărilor (cifra de afaceri), următoarele:

mii lei

| Detaliiere | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Câștig / (Pierdere) din variația provizioanelor | 30.321 | -21.415 |
| Venituri din anulare datorii conform legii insolventei | 18.393 | - |
| Câștig / (Pierdere) din ajustări pentru deprecierea activelor circulante | 10.750 | - |
| Venituri din dobânzi | 3.270 | 6.247 |
| Câștig / (Pierdere) din vânzare active | 146 | 58.410 |
| Venituri din producția stocată (vânzări din stoc) | -6.551 | -26.364 |
| Câștig / (Pierdere) din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor | 0 | 47.086 |
| Alte venituri | 1.249 | 14.150 |

Castigul din variatia provizioanelor de 30.321 mii lei este determinat de reluarea provizionului constituit pentru plata de plati compensatorii persoanelor care au fost disponibilizate in prima parte a anului 2019 si de diminuarea provizioanelor pentru beneficii angajati si pentru concedii neefectuate.

Suma de 18.393 mii lei reprezinta venituri din anularea datoriilor inregistrate dupa intrarea Societatii in insolventa si care nu au fost solicitate de creditori in Tabelul suplimentar al creantelor aprobat dupa intrarea in faliment.

CHELTUIELI TOTALE

Cheltuielile efectuate în anul 2019 au următoarea structură:

mii lei

| Detaliere | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli din înregistrare ajutor de stat | 1.509.275 | - |
| Cheltuieli cu provizioane privind dobanda ajutoare de stat conform Regulament UE | 291.442 | - |
| Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor detinute spre vanzare | 43.467 | - |
| Cheltuieli salariale (inclusiv impozite) | 42.400 | 114.480 |
| Cheltuieli cu materii prime și materiale | 40.512 | 584.608 |
| Cheltuieli cu impozite și taxe | 10.491 | 5.928 |
| Cheltuieli din creanțe | 7.799 | 4.139 |
| Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți | 6.242 | 54.883 |
| Cheltuieli cu energia și apa | 2.876 | 197.435 |
| Cheltuieli cu reparațiile | 482 | 15.785 |
| Cheltuieli privind amenzile și penalitățile | 141 | 1.463 |
| Cheltuieli privind transportul și logistica | 164 | 16.607 |
| Cheltuieli privind asigurările | 102 | 728 |
| Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile | 90 | 178 |
| Cheltuieli de protocol | 1 | 215 |
| Cheltuieli cu amortizarea | - | 86.338 |
| Constituire fond mediu pentru închidere depozite deșeuri | - | 23.569 |
| Penalități ABA Olt-depășire concentrații poluanți din ape uzate | - | 15.779 |
| Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizărilor | - | 4.118 |
| Alte cheltuieli | 244 | 4.583 |

Cresterea cheltuielilor 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 si, de asemenea, inregistrarii de provizioane reprezentand dobanzi la datoriile suplimentare mentionate anterior.

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.

1.3. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

mii lei

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare: | | |
| Profit/ (Pierdere) netă a anului | (1.826.294) | 28.416 |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor | - | 86.338 |
| Cheltuieli / (Venituri) din vânzare active | (146) | (58.410) |
| Cheltuieli / (Venituri) privind ajustări depreciere active circulante | (2.950) | 3.665 |
| Amortizarea subvențiilor | - | (3.437) |
| Cheltuieli / (Venituri) privind dobânzile | (3.270) | (1.472) |
| Cheltuieli / (Venituri) din reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale | - | 4.118 |
| Cheltuieli / (Venituri) din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării | 43.467 | - |
| Depreciere / (Reversare depreciere) imobilizări corporale și necorporale | - | (47.086) |
| Constituire / (Reversare) provizioane | 261.122 | 21.415 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | - | 60.730 |
| Cheltuieli din înregistrare ajutor de stat | 1.509.275 | - |
| Profit / (Pierdere) operațional(ă) înaintea modificărilor în capitalul circulant | (18.796) | 94.277 |
| (Creștere) / Diminuare stocuri | 16.213 | 46.921 |
| (Creștere) / Diminuare creanțe | 70.090 | 3.438 |
| Creștere / (Diminuare) datorii | (260.021) | (455.526) |
| Modificările capitalului circulant | (173.718) | (405.167) |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea operațională | (192.515) | (310.890) |
| Dobânzi plătite | - | - |
| Flux de numerar din activitatea de exploatare | (192.515) | (310.890) |
| Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții: | | |
| Dobânzi încasate | 3.270 | 1.472 |
| Achiziții de imobilizări corporale și necorporale | - | (16.132) |
| Investiții în entități controlate în comun | 24 | (24) |
| Încasări din vânzarea imobilizărilor | 1.008 | 602.290 |
| Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții | 4.303 | 587.606 |
| Flux de numerar din activitatea de finanțare | - | - |
| Numerar la început de an | 336.176 | 59.460 |
| Creșterea / (Descreșterea) numerarului și echivalentului de numerar | (188.212) | 276.716 |
| Numerar la finele perioadei | 147.964 | 336.176 |

2. Analiza activității societății

2.1. *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Începând cu data de 08.05.2019 a fost deschisă procedura de faliment.

2.2. *Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Nu este cazul.

2.3. *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.*

Societatea nu mai deține în patrimoniul său active funcționale care să genereze venituri din activitatea de producție.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

3.1. *Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.*

Nu este cazul.

3.2. *Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.*

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.

Oltchim S.A. deține un capital social în valoare de 34.321.138,30 lei, împărțit în 343.211.383 acțiuni, cu o valoare nominala de 0,10 lei/acțiune.

Ultimul preț de închidere, în data de 23.04.2019, este de 0,0606 lei/acțiune.

Ultima structură a acționariatului este următoarea:

| Acționar | Nr. acțiuni | % |
|---|--------------------|------------|
| Statul Român, 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 |

Administrarea societății:

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.

În cadrul procedurii domnul Stănescu Nicolae-Bogdan-Codruț este desemnat administrator special, care are atribuțiile prevăzute de Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței.

4. Tranzacții cu societățile afiliate

În anul 2019 Oltchim S.A. a derulat tranzacții cu societățile afiliate la care deține participații, astfel:

Venituri din vânzari

| | mii lei |
|-----------------------------|----------------|
| | An 2019 |
| Protectchim SRL Rm. Vâlcea | 51 |
| Sistemplast S.A. Rm. Vâlcea | 1 |
| Total | 52 |

Achiziții de bunuri și servicii

| | mii lei |
|-----------------------------|----------------|
| | An 2019 |
| Sistemplast S.A. Rm. Vâlcea | 60 |
| Total | 60 |

Situațiile Financiare la 31.12.2019 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Menționăm, de asemenea, că întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2019 s-a făcut în baza prevederilor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3781/23 decembrie 2019 pentru aprobarea Sistemului de Raportare Contabilă la 31 decembrie 2019 a operatorilor economici.

Situațiile Financiare încheiate la data de 31 decembrie 2019 au fost auditate.

ROMINSOLV SPRL
MEMBRU AL
UNIFIR
RFO II-0122
BUCUREȘTI, ROMANIA

Administrator Special
Stănescu Bogdan



BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Contabil șef
Stănciugel Nicolae

