



OLTCHIM

In reorganizare judiciara

In judicial reorganisation

En redressement



Uzinei Street, No. 1, Ramnicu Valcea, 240401, Romania

Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-736779

E-mail: oltchim@oltchim.ro

Nr. inregistrare Registrul Cometului: J/38/219/18.04.1991

Cod unic de inregistrare: RO 1475261

RAPORTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE AFERENTE ANULUI 2015

Situatiile financiare consolidate elaborate de OLTCHIM S.A. Rm. Valcea pentru exercitiul financiar aferent anului 2015 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana.

Societatea OLTCHIM S.A. este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Compania are sediul social situat pe str. Uzinei, nr. 1, Ramnicu Valcea, cod postal 240050. Societatile afiliate incluse in situatii financiare aferente anului 2015 au sediul social in Romania.

Situatiile financiare consolidate la si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 se refera la Companie si filiala sa Sistemplast S.A.(94,4%). Situatiile financiare consolidate cuprind in principal activitatea Societatii OLTCHIM S.A., care este preponderenta in cadrul Grupului, activitatea acesteia in detaliu fiind prezentata in Raportul la Situatii financiare individuale. Prezentul raport cuprinde numai date suplimentare ca urmare a consolidarii situatiilor financiare la nivelul Grupului.

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

I. ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI OLTCHIM

Obiectul de activitate al Grupului cuprinde in principal: productia de produse clorosodice, produse petrochimice, oxoalcooli, alte produse chimice, inclusiv servicii si asistenta tehnica si comercializarea acestora la intern si export, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societatii.

In domeniul chimic este un Grup integrat, care porneste de la materii prime primare: sare, apa, energie electrica si continua cu prelucrarea avansata pana la obtinerea produselor finite.

Productia de baza a Grupului este structurata In doua site-uri:

- **Platforma chimica Rm. Valcea** are In structura urmatoarele sectii de productie:
 - Sectia Electroliza cu Membrana - produce soda caustica lichida, acid clorhidric si clor gaz;
 - Sectia Clorosodice - produce soda soda bloc, soda fulgi;
 - Sectia Propenoxid – produce propenoxid;
 - Sectia Polioli – produce polieteri si propilenglicol;
 - Sectia Polioli speciali-produce polieteri;
 - Sectia Plastifianti-produce oxo-alcooli;
 - Sectia Materiale pentru Constructii care produce profile din PVC RAMPLAST (a functionat In locatie de gestiune-locatar societatea Dynamic Selling Group SRL).

In cadrul Platformei chimice Rm. Valcea isi desfasoara activitatea si Societatea SISTEMPLAST S.A., care realizeaza in principal lucrarile de mentenanta mecanica si Electro-AMA la Oltchim S.A..

- **Platforma petrochimica Bradu** – Pitesti are In structura 2 sectii de productie (Olefine si Polimeri) care In decursul anului 2015 au fost In conservare din lipsa capitalului de lucru.

Principalii indicatorii economico – financiari din situatiile financiare consolidate conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS), realizati de Grupul OLTCHIM in anul 2015 comparativ cu anul 2014, sunt:

- **Pozitia financiara consolidata – forma prescurtata**

-mii lei-

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015
ACTIVE		
1. Active pe termen lung- total, din care:	792.104	717.545
Imobilizari corporale	782.312	708.716
Imobilizari necorporale	2.820	2.007
Investitii imobiliare	6.950	6.882
Investitii in entitati asociate	22	-
2. Active curente, total din care:	116.993	108.770
Stocuri	40.754	39.757
Creante comerciale	45.482	29.696
Alte active	30.757	39.317
TOTAL ACTIVE (1+2)	909.097	826.315
CAPITALURI SI DATORII		

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015
3. Total capitaluri, din care:	(2.835.708)	(538.795)
- Capitaluri proprii, din care:	(2.835.774)	(538.797)
Capital social	1.018.300	1.018.300
Rezerve	229.834	229.834
Pierdere reportata	(4.083.908)	(1.786.931)
- Interese non-controlabile	66	2
4. Datorii pe termen lung, din care:	65.843	1.083.748
Imprumuturi	3.429	615.690
Datorii comerciale	-	368.740
Datorii privind impozitele si taxele	-	29.512
Alte datorii pe termen lung	62.414	69.806
5. Datorii curente, din care:	3.678.962	281.362
Imprumuturi	1.767.247	-
Datorii comerciale	1.697.107	119.242
Datorii privind impozitele si taxele	71.577	64.801
Alte datorii	143.031	97.319
TOTAL DATORII SI CAPITALURI (3+4+5)	909.097	826.315

Cont de profit si pierdere consolidat – forma prescurtata

=mii lei=

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015
1. Venituri - total, din care	642.395	3.138.460
Vanzari nete	627.531	747.944
2. Cheltuieli - total, din care:	1.101.090	809.841
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	366.485	370.611
Cheltuieli cu energia si apa	156.750	170.545
Cheltuieli salariale	119.599	124.338
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea	409.018	85.793
Alte cheltuieli	49.238	58.554
3. Profit /(pierdere) inaintea impozitarii (1-2)	(458.695)	2.328.619
4. Impozitul pe profit	-	35.653
5. Profit /(pierdere) net al exercitiului (3-4)	(458.695)	2.292.966

O sinteza a rezultatului net inregistrat de Grupul OLTCHIM in situatiile financiare consolidate, in suma de 2.292.966 mii lei, se prezinta astfel:

- profit net inregistrata de OLTCHIM S.A.	+2.294.129	mii lei;
- pierdere neta inregistrata de Sistemplast S.A.	-1.141	mii lei;
- cota parte rezultat inregistrat de societatile asociate	-22	mii lei.

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

A. OLTCHIM S.A. Rm. Valcea

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

Conform mentiunii de la Registrul Actionarilor structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	31.12.2015		31.12.2014	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	38.930.613	11,3430	39.013.965	11,3673
Persoane juridice	5.174.028	1,5075	5.090.676	1,4832
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100

Toate actiunile sunt comune, au fost subscribe si sunt platite integral atat la 31 decembrie 2014 cat si la 31 decembrie 2015. Toate actiunile sunt clasificate pari passu (au acelasi drept de vot) si au o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Oltchim este o companie listata la Bursa de Valori Bucuresti.

OLTCHIM S.A. este o societate ale carei valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata, Bursa de Valori Bucuresti, drept pentru care, conform OMF nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, detinand aport la capitalul social al altor societati, denumite filiale sau asociati este obligata sa intocmeasca situatii financiare consolidate.

Principalii indicatori economico – financiari realizati in anul 2015 comparativ cu anul 2014 sunt:

=mii lei=

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015
1.Venituri - total, din care:	639.970	3.137.284
Vanzari nete	627.531	747.944
2.Cheltuieli – total	1.099.290	807.502
3.Profit /(pierdere) inaintea impozitarii (1-2)	(459.320)	2.329.782
4.Impozit pe profit	-	35.653
5.Profit /(pierdere) net al exercitiului (3-4)	(459.320)	2.294.129

Rezultatul inregistrat de OLTCHIM S.A. in anul 2015 in suma de 2.294 milioane lei este format din:

- +2.371 milioane lei rezultat brut scriptic determinat de anularea datoriilor, In principal a creantelor chirografare, urmare a confirmarii Planului de reorganizare de catre judecatorul sindic prin Sentinta nr. 892/22.04.2015 pronuntata In dosarul de insolventa nr. 887/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Valcea. In conformitate cu prevederile din Legea Insolventei si Codul Fiscal, anularea de datorii reprezinta venit scriptic al perioadei, care influenteaza rezultatul Inregistrat;
- +5 milioane lei venituri din vanzari certificate CO2;
- +2 milioane lei rezultat net din ajustari active circulante;
- -36 milioane lei impozit pe profitul obtinut ca urmare a Inregistrarii de venituri din anularea de datorii;
- -60 milioane lei pierdere determinata de cheltuielile de conservare a instalatiilor nefunctionale de pe Platformele de la Bradu si de la Valcea, plus cheltuielile cu platile compensatorii aferente disponibilizarii de personal finalizate in luna decembrie 2015, precum si alte costuri financiar-bancare calculate pana la aprobarea Planului de reorganizare;
- +12 milioane lei profit total obtinut din activitatea instalatiilor care functioneaza.

B. SISTEMPLAST S.A. RM. VALCEA

Societatea s-a infiintat in 12.02.1999. Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei, nr.1. Obiectul principal de activitate il constituie producerea si comercializarea articolelor din PVC si polietilena: tuburi, conducte, fittinguri si accesorii.

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

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

Societatea si-a completat obiectul de activitate cu efectuarea lucrarilor de mentenanta si reparatii. Aceasta este principala activitate desfasurata de catre societate in anul 2015.

Societatea a avut relatii de colaborare atat cu Oltchim S.A. cat si cu terte alte societati.

Principalii indicatori economico – financiari realizati in anul 2015 comparativ cu anul 2014 sunt:

-mii lei-

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2014	Valoare la 31.12.2015
1.Venituri - total, din care:	866	5.436
Vanzari nete	28	29
2.Cheltuieli – total	1.145	6.577
3.Profit /(pierdere) inaintea impozitarii (1-2)	(279)	(1.141)
4.Impozit pe profit	-	-
5.Profit /(pierdere) net al exercitiului (3-4)	(279)	(1.141)

Pierderea inregistrata in anul 2015 este determinata de:

- 638 mii lei suma anulata din creanta detinta la Oltchim S.A. prin Planul de Reorganizare;
- 503 mii lei pierdere din activitatea curenta determinata de un volum redus de acoperire cu lucrari pe specificul Electro-AMA.

II. SOCIETATI ASOCIATE – DESCRIERE

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

Compania	Actiuni detinute (%)	Valoare reevaluată a capital social varsat de OLTCHIM (lei)
1. Euro Urethane SRL - Rm. Valcea	41,28%	26.012
2. Oltquino SA – Rm. Valcea	46,64%	-

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

Sediul societatii este in Ramnicu Valcea, Str.Uzinei. nr.1. Obiectul de activitate este fabricarea toluendiizocianatului, prestare servicii de realizare protectii pentru piese, instalatii, mijloace transport. In prezent societatea este pe investitii.

	<u>31 decembrie 2015</u> mil lei
Capital social:	59.725
Total active	5.640
Total datorii	19
Venituri totale	3.050
Cheltuieli totale	56.233
Profitul/(pierderea) anului 2015:	(53.183)

Oltquino SA este o societate mixta infiintata in 19.12.1994 avand ca actionari pe Oltchim SA cu 46,64 % din actiuni, Inquinosa Spania cu 52,99 % din actiuni si persoane fizice spaniole 0,37 %.

Sediul societatii este in Ramnicu Valcea. Str. Uzinei. nr.1. Obiectul principal de activitate il constituie producerea si comercializarea produselor chimice.

	<u>31 decembrie 2015</u> mil lei
Capital social:	2.035
Total active	381
Total datorii	71
Venituri totale	428
Cheltuieli totale	4.339
Profitul/ (pierderea) anului 2015:	(3.911)

Fata de cele prezentate supunem spre analiza si aprobare Adunarii Generale a Actionarilor Raportul de activitate al societatii privind Situatiile financiare anuale consolidate incheiate pe anul 2015.

Stanescu Nicolae Bogdan Codrut
Administrator Special



Avram Victor
Director General Adjunct

Smeu Alin
Director Economic.