

**RAPORT
DE VERIFICARE SI CERTIFICARE
A BILANTULUI LA DATA DE
31.12.2006**

Subsemnatii, Marica Floarea si Mihai Constantin , cenzori la SC OLTCHIM SA Valcea, conform hotararii nr.11/29.04.2005 a Adunarii Generale a Actionarilor, am procedat la verificarea situatiilor financiare incheiate la data de 31.12.2006, in conditiile prevederilor Legii Contabilitatii nr.82/1991, modificate si republicata.

Verificarile au fost facute prin sondaj asupra conturilor anuale.

Prezentarea societatii

SC OLTCHIM SA inmatriculata la Registrul Comertului sub nr.J38/219/1991, a fost infiintata prin H.G. nr.1213/20.11.1990 in conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990, prin reorganizarea Combinatului Chimic Rm.Valcea, ulterior extinzandu-si obiectul de activitate prin preluarea a patru unitati de profil agro-alimentar.

Activitatea de baza desfasurata consta in producerea si comercializarea pe piata interna si externa a produselor chimice, iar ca activitati secundare , industrie alimentara si zootehnie.

SC OLTCHIM SA la data de 31.12.2006 detine un capital social in valoare de 354.696 mii lei, care este impartit in 3.546.956.001 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei pe actiune :

Structura actionariatului la data de 31.12.2006, conform inregistrarii la Registrul Comertului se prezinta astfel:

-Ministerul Economiei si Comertului 95,74 %

-Alti actionari persoane fizice si juridice- 4,26%

Cap.I ACTIVE IMOBILIZATE

1.Imobilizari necorporale

La data de 31.12.2006 unitatea detine in patrimoniu immobilizari necorporale in valoare neta de 5616 mii lei comparativ cu valoarea din anul 2005 in suma de 6.446 mii lei inregistreaza o scadere de 829 mii lei.

Cheltuielile de achizitionare a licentelor sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pana la sfarsitul duratei utile de viata.

Valoarea fiecarui activ necorporal este ajustata anual in functie de valoarea depreciarii, atunci cand este cazul.

2.Imobilizari corporale

La data de 31.12.2006 societatea inregistreaza la imobilizari corporale suma de 868.804 mii lei, cu 111.861 mii lei mai mult fata de anul 2005.

La finele anului societatea a calculat provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale .

3.Imobilizari financiare

SC OLTCHIM SA la data de 31.12.2006 detine participatii la societatile din cadrul grupului in valoare totala de 9.639 mii lei.

Situatia participatiilor SC OLTCHIM SA se prezinta astfel:

Nr.crt.	Denumirea societatii	Actiuni detinute de Oltchim	Profit net Pierdere
1	Oltchino SA	46.64%	-586.513
2	Oltgroup PVC SRL	18%	1.571.143
3	Oltchim Gmbh	100%	248.000 EUR
4	Protectchim SA	30%	3.174.838
5	DesignRO SA	30%	855.405
6	Oltchim Medical	90%	Se afla in lichidare
7	Fundatia Oltchim		Fundatie non-profit
8	SC Mentchim SA	25%	1.859.683
9	SC Koprom Chemichals SRL	40%	-990
10	SC Sistemplast SRL	94.4%	36.230

Cap.II. ACTIVE CIRCULANTE

1.Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale au fost inregistrate la pretul de achizitie.

Materii prime , materiale- 78.002.655 lei

Productie in curs de executie – 26.374.039 lei

Produse finite si marfuri – 103.011.963 lei

Avansuri pentru cumparari de stocuri – 6.039.183 lei

Ajustari pentru deprecierea stocurilor-21.964.034 lei

Costul produselor finite si al semifabricatelor insumeaza valoarea materiilor prime, cheltuielilor directe cu salariile si a cheltuielilor indirecte de productie.

Pentru stocurile fara miscare sau cu miscare lenta au fost constituite provizioane in raport de data ultimei iesiri, in procente cuprinse intre 10% si 90%.

2.Creante

La data de 31.12.2006 societatea inregistreaza urmatoarea situatie a creantelor:

Creante comerciale externe – 125.710.777 lei

Creante comerciale interne – 126.675.700 lei

Ajustari pentru deprecierea creantelor – 42.301.744 lei

Alte creante 49.309.216 lei

3.Datorii

Valoarea totata a datoriilor inregistrate la 31.12.2006 este in suma de 1.040.338 mii lei,

-datorii curente – obligatii sub 1 an, cu suma de 780.416 mii lei, care se impart in:

-credite	410.923 mii lei
-datorii comerciale	233.007 mii lei
-alte datorii inclusiv datorii fiscale	26.375 mii lei
-clienti incasati in avans	110.110 mii lei

-datorii pe termen lung – obligatii peste 1 an, cu suma de 259.922 mii lei, din care:

-credite	58.706 mii lei
-datorii comerciale	2.398 mii lei
-alte datorii	198.818 mii lei

Fata de anul 31.12.2005 a crescut volumul creditelor si al datoriilor cu suma de 11.725 mii lei.

Datoriile in valuta au fost reactualizate conform precizarilor de inchidere, cu diferentele de curs valutar.

Capitaluri Proprii

Capitalurile proprii au o valoare pozitiva de 323.139 mii lei, si au urmatoarea structura:

- capital social	354.696 mii lei
- rezerve din reevaluare	487.586 mii lei
- rezerve legale	6.842 mii lei
- alte rezerve	12.849 mii lei
- rezultat raportat din anii precedenti	-538.200 mii lei
-rezultatul exercitiului	8.366 mii lei

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri programata pentru anul 2006 a fost 1.756.000 mii lei. Cifra de afaceri inregistrata la data de 31.12.2006 este de 1.731.805 mii lei, inregistrandu-se o nerealizare fata de valoarea programata de 24.195 mii lei.

Rezultatul exercitiului

SC OLTCHIM SA a inregistrat in anul 2006, un profit in valoare de 8.780 mii lei, din care 19.407 mii lei din activitatea de exploatare, iar 10.627 mii lei pierdere din activitatea financiara.

-Pierderea din activitatea financiara a provenit din diferente de curs valutar, precum si din dobanzi bancare.

Profitul a fost repartizat conform prevederilor O.G. 64/2001, astfel:

-rezerve legale	413 mii lei
-pierdere din anii precedenti	8.367 mii lei

Se remarca faptul ca unitatea a inregistrat profit in exercitiul financiar 2006, dar este in scadere fata de exercitiul financiar 2005, datorita in principal cresterii preturilor la materiile de baza, etilena a crescut cu 17,6% iar propilena cu 25% fata de anul 2005.

Cu toate acestea SC Oltchim a inregistrat rezultate bune la o serie de indicatori economici si anume:

- s-a redus nr de personal cu 384 de persoane;
- plata ratelor din graficele de esalonare incheiate cu furnizorii de materii prime si utilitati ;
- realizarea de investitii pentru marirea unor capacitati de productie, care au generat o crestere a cifrei de afaceri.
- cresterea vanzarilor la export cu peste 91.000 USD, fata de anul 2005.

Veniturile, cheltuielile si rezultatele au fost determinate prin insumarea acestora de la subunitatile companiei, acestea avand la baza documente justificative, analizate si verificate prin sondaj, inregistrate conform principiilor de baza ale contabilitatii.

Cheltuieli totale

La cheltuielile de exploatare in valoare totala de 1.722.694 mii lei, ponderea o detin:

- materii prime si materiale	1.009.296 mii lei
- energie si apa	337.928 mii lei
- personalul	109.627 mii lei
-cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	82.226 mii lei
- cheltuieli cu prestatiile externe, din care:	167.169 mii lei
- cheltuieli sponsorizare	2.343 mii lei
- cheltuieli protocol	665 mii lei
- reclama si publicitate	7.710 mii lei
- alte cheltuieli din exploatare, din care:	17.378 mii lei
- despagubiri amenzi si penalitati	5.074 mii lei

-cheltuieli sociale	1.223 mii lei
-chelt.cu activele cedate	1.721 miilei
-penalitati furnizori	137 miilei

La cheltuielile financiare in suma de 78.640 mii lei, semnificative sunt:

- diferente de curs	37.187 mii lei
- dobanzi bancare	38.914 mii lei

Venituri totale

Veniturile din exploatare in suma de 1.742.101 mii lei, cuprind:

-venituri din vanzari	1.731.805 mii lei
-venituri din prod.stocata	4.924 mii lei
-venituri din obtinerea de imobilizari corporale din productie proprie	5.801 mii lei
-alte venituri	9.419 mii lei

Veniturile financiare in suma de 68.013 mii lei, cuprind:

-venituri din participatii	515 mii lei
-venituri din dobanzi bancare	419 mii lei
-alte venituri financiare	67.078 mii lei

Denumiere indicator	Venituri	Cheltuieli	Rezultat (pierdere)
Exploatare	1.742.101	1.722.694	19.407
Financiare	69.013	78.640	-10.627
Total	1.810.114	1.801.334	8.780

Inventarierea patrimoniului

Pentru anul 2006 inventarierea a fost organizata conform Deciziei nr.659/28.08.2006, care a stabilit inventarierea in perioada 20.09.06-31.12.06 si a nominalizat comisia centrala de inventariere.

Au fost inventariate imobilizarile corporale, gestiunile de valori materiale din depozite, obiectele de inventar din exploatare, produsele finite, ambalajele, imobilizarile corporale in curs, productia in curs de executie, conturile de creante si obligatii, celelalte posturi din bilant.

Activele circulante sunt evidentiata in contabilitatea analitica conform metodei cantitativ-valorice, cu exceptia stocurilor aflate in magazine si cantina care sunt evidentiata valoric.

La toti furnizorii si clientii, au fost trimise adrese pentru confirmarea soldurilor la facturile neachitate. In cazul in care s-au constatat diferente la confirmarea soldurilor, s-a efectuat punctajul facturilor.

Rezultatele inventarierii pe anul 2006 au fost inregistrate in contabilitate in conformitate cu prevederile legale, influentand patrimoniul reflectat de bilantul contabil la finele anului.

Organizarea societatii

Din documentele analizate rezulta:

-societatea este organizata pe directii, functii de conducere si relatii intre acestia;

-directiile sunt organizate in servicii, departamente, birouri, sectii, instalatii, ateliere;

-structura organizatorica este stabilita in raport cu relatia dintre informatie si decizie, acoperind pe verticala intregul ansamblu de activitati.

-colectivul de conducere stabileste strategia de planificare si transmitere spre executarea managementului de decizie.

Cu privire la organizarea gestiunilor de valori materiale, rezulta ca:

-gestionarii indeplinesc conditiile legii si au cazier eliberat de Politiele judetene;

-se fac lunar retineri pentru garantii in conditiile prevazute de lege.

Situatia deciziilor emise de catre consiliul de administratie

In perioada 01.01.2006-31.12.2006 s-au desfasurat 21 sedinte ale Consiliului de Administratie din care 12 au fost sedinte lunare, iar 9 sedinte au fost efectuate in baza art. 20, alin.5, din actul Constitutiv al SC Oltchim SA Rm.Valcea.

Din cele 152 decizii s-au dus la indeplinire 144 decizii, ramanand in curs de indeplinire 8.

Cele in curs de indeplinire se refera la:

- vanzarea activelor – Fabrica de Conserve Raureni, Avicola Babeni, Suinprod Babeni
- Crearea unei societati mixte cu investitori cu privati pentru cresterea capacitatii de productie la Oltpan si Ramplast.
- Vanzarea de terenuri si cladiri catre SC Protetchim SRL, SC Designro SA, Sindicatul Liber .
- Schimb teren cu Primaria Rm.Valcea
- Identificarea unei societati comerciale specializate pentru gasirea unui potential cumparator al activelor Fabricii de Conserve-Raureni.
- Declansarea formalitatilor pentru un parteneriat cu SC Chimpex SA Constanta pentru crearea unei societati care sa asigure vanzarea produselor lichide al SC Oltchim SA.
- Declansarea procedurilor pentru realizarea unei emisiuni de obligatiuni de catre SC Oltchim SA Valcea de 200.000.000 eur.

- Asigurarea de polite de asigurare pentru:
 - pierderile din exploatare cauzate din nelivrarea etilenei
 - pierderi din exploatare cauzate de intreruperi cu furnizarea energiei electrice.

Consiliul de administratie, detine un registru in care se consemneaza procesele verbale care cuprind deciziile luate, opiniile fiecarui consilier si votul.

Situatia litigiilor

La data de 31.12.2006 SC OLTCHIM SA era implicat in 8 litigii avand calitatea de parat cu -AVAS – pentru neplata dividendelor si a majorarilor aferente – toate fiind suspendate , precum si litigii cu Hidroelectrica SA, Suc. Hidrocentrale Rm. Valcea , SC Mistral Tecuci ,etc.

SC Oltchim a mai fost implicat , in 2006 , in calitate de parat, in proces cu S.I.F.Oltenia si cu Lindsell Enterprises Limited , referitor la Hotararea nr.8/28.11.2003, privind majorarea capitalului social, prin conversia creantei AVAS fata de societate, si unde s-a pronuntat Hotararea 689/C/2005, ramasa definitiva si irevocabila prin efectul prevederilor OUG 45/2006.

De asemenea SC OLTCHIM S.A. a fost implicat in litigiu de munca cu un angajat privind contestarea unei decizii de pensionare.

Privitor la calitatea de reclamant, SC OLTCHIM SA, este implicat intr-o serie de procese privind livrari de marfa si neachitate de catre debitori.

In marea lor majoritate societatile respective sunt declarate in faliment conform Legii 64/95 sau supuse executarii silite.

CONCLUZII SI PROPUNERI

Urmare a verificarii efectuate de catre comisia de cenzori, apreciaem ca bilantul contabil, contul de profit si pierdere si anexele la bilant au fost intocmite in conformitate cu actele normative in vigoare, Legea 82/1991, republicata si modificata , iar in baza conturilor anuale a fost stabilita situatia patrimoniului, situatia financiara si rezultatul activitatii.

Pentru imbunatatirea situatiei economico-financiare a societatii comisia de cenzori propune:

- rezolvarea situatiei prin vinderea sau externalizarea subunitatilor diviziei agro-alimentare care genereaza pierderi ;
- gasirea de noi pietee de desfacere si cresterea exportului;
- eliminarea cheltuielilor nedeductibile fiscal;
- reducerea consumurilor tehnologice;
- cresterea investitiilor care produc profit;

Comisia de cenzori propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor, Raportul de verificare si certificare a bilantului contabil la data de 31.12.2006.

Comisia de cenzori
Marica Floarea
Mihai Constantin

**RAPORT
PRIVIND DESCARCAREA
DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR**

In perioada 01.01.2006-31.12.2006, conducerea administrativa a SC OLTCHIM SA a fost asigurata de catre un Consiliu de Administratie al carui presedinte conform Hotararii A.G.A. este d-nul Roibu Constantin.

In acest sens in cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor, s-a aprobat contractul de performanta nr.10862/26.08.2004, al directorului general. Pentru anul 2006 in conformitate cu procesul verbal de negociere incheiat intre Ministerul Economiei si Comertului si directorul general al SC OLTCHIM SA s-au stabilit nivelele principalilor indicatori economico-financiari prevazuti in Bugetul de Venituri si Cheltuieli aferent anului 2006. Totodata in acest proces verbal de negociere este prevazut si nivelul de salarizare al directorului general stabilit in conformitate cu prevederile O.U.G. nr.79/2001.

Modul de realizare a criteriilor de performanta cat si a obiectivelor stabilite in conformitate cu O.U.G. nr.79/2001, in raport cu nivelele aprobate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli rectificat aferent anului 2006 sunt prevazute in anexa la prezentul raport.

Rezultatele obtinute la acesti indicatori in anul 2006, au condus la realizarea in procent de 100.83 % a criteriilor de performanta, iar gradul de indeplinire a obiectivelor stabilite in conformitate cu O.U.G. nr.79/2001 este de 103.30%.

Avand in vedere ca bilantul si contul de profit si pierdere au fost intocmite in conformitate cu reglementarile contabile referitoare la incheierea exercitiului financiar pe anul 2006 si reflecta o imagine fidela a pozitiei financiare a SC OLTCHIM SA , a rezultatelor operatiunilor sale, precum si a situatiilor privind modificarile in capitalul propriu si fluxurile de trezorerie cat si faptul ca au fost realizate criteriile de performanta pe anul 2006 si obiectivele stabilite prin buget, comisia de cenzori propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor, descarcarea de gestiune a administratorilor pentru perioada 01.01.2006-31.12.2006.

Comisia de cenzori
Marica Floarea
Mihai Constantin

Criterii de performanta

Nr. crt.	Criterii de performanta	U.M.	Perioada 12 luni 2006			Punctaj			
			Prevederi	Realizari	Grad de indeplinire (%)	acordat pentru grad de indeplinire de 100% si peste 100%	acordat pentru grad de indeplinire sub 100% col.(7) = col.(5)/100 x col.(6)	Bonificatie acordata*	Punctajul aferent gradului de indeplinire**
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Plati restante *** (in preturi curente)	mii lei	218,679.91	214,044.00	102.17%	22.00	-	-	22.00
2	Creante restante *** (in preturi curente)	mii lei	76,000.00	61,294.00	123.99%	22.00	-	2.20	24.20
3	Rezultat brut (+/-) ****	mii lei	9,600.00	8,780.11	91.46%	16.00	14.63	-	14.63
4	Productivitatea muncii	mii lei/sal.	353.67	358.58	101.39%	18.00	-	-	18.00
5	Cheltuieli energie si apa ***	mii lei	355,311.08	337,928.00	105.14%	11.00	-	-	11.00
6	Cheltuieli privind personalul ***	mii lei	114,372.83	109,958.71	104.01%	11.00	-	-	11.00
Gradul de indeplinire a criteriilor de performanta		puncte				100.00			100.83

* Pentru fiecare criteriu de performanta care depaseste 100% se acorda o bonificatie, dupa cum urmeaza:

- Pentru o depasire intre 10 - 30% se acorda 10% din punctajul respectivului criteriu;
- Pentru o depasire intre 30 - 60% se acorda 20% din punctajul respectivului criteriu;
- Pentru o depasire intre 60 - 100% si peste 100% se acorda 30% din punctajul respectivului criteriu.
- In cazul unei depasiri mai mare de 100% se va proceda la rectificarea bugetului de venituri si cheltuieli.

** Coloana 9 se va completa cu punctajul acordat in functie de gradul de indeplinire, astfel:

- Pentru grad de indeplinire de 100% sau peste 100%, valoarea din col.(6) + valoarea din col.(8);
- Pentru grad de indeplinire sub 100%, valoarea din col.(7).

*** Pentru aceste criterii de performanta, gradul de indeplinire se va calcula prin relatia: col.(5) = col.(3) / col.(4)

**** Pentru acest criteriu de performanta gradul de indeplinire se va calcula astfel:

- In conditiile in care s-a prevazut pierdere si s-a inregistrat pierdere, gradul de indeplinire se va calcula prin relatia: col (5) = col (3) / col (4);
- In conditiile in care s-a prevazut pierdere si s-a realizat rezultat brut 0 sau profit, gradul de indeplinire va fi 100% + o bonificatie de 30% din punctajul criteriului;
- In conditiile in care s-a prevazut rezultat brut 0 sau profit si s-a inregistrat pierdere, gradul de indeplinire va fi 0;
- In conditiile in care s-a prevazut rezultat brut 0 si s-a realizat rezultat brut 0, gradul de indeplinire va fi de 100%;
- In conditiile in care s-a prevazut rezultat brut 0 si s-a realizat profit, gradul de indeplinire va fi de 100% + o bonificatie de 30% din punctajul criteriului;
- In conditiile in care s-a prevazut profit si s-a inregistrat rezultat brut 0, gradul de indeplinire va fi 0.

Operator economic reprezentat prin _____

(nume, prenume) (semnatura)

Burlacu Gabriel

(nume, prenume) (semnatura)

Conducatorul operatorului economic _____

Roibu Constantin

(nume, prenume) (semnatura)

Nota: la raportarea realizariilor, anexa va fi semnata numai de catre conducatorul operatorului economic.

Obiective de performanta

Nr. crt.	Obiective de performanta	U.M.	Perioada 12 luni 2006			Punctaj acordat			
			Prevederi	Realizari	Grad de indeplinire (%)	pentru grad de indeplinire de 100% si peste 100%	pentru grad de indeplinire sub 100% col.(7) = col.(5)/100 x col.(6)	Bonificatie acordata*	Punctajul acordat aferent gradului de indeplinire**
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale ***	lei	994.68	995.15	99.95%	12.00	11.99	-	11.99
2	Total fond salarii ***	mii lei	74,841.60	74,806.63	100.05%	10.00	-	-	10.00
3	Total salariu de baza al conducatorului operatorului economic, plus 50% din salariul de baza reprezentand sporuri, adaosuri, premii si alte drepturi de natura salariala ***	mii lei	113.09	109.10	103.66%	10.00	-	-	10.00
4	Investitii total	mil. lei	145.60	193.70	133.04%	12.00	-	2.40	14.40
5	Investitii puse in functiune	mil. lei	22.00	29.99	136.34%	9.00	-	1.80	10.80
6	Achizitii total: produse, servicii, lucrari ***	mil. lei	1,551.58	1,538.11	100.88%	6.00	-	-	6.00
7	Rata rentabilitatii economice (Rezultat din exploatare / Active totale) x 100	%	1.84%	1.41%	76.63%	8.00	6.13	-	6.13
8	Rata de indatorare globala (Datorii totale / Pasiv total) x 100	%	73.33%	75.50%	97.13%	8.00	7.77	-	7.77
9	Rata lichiditatii globale (Active circulante / Datorii curente) x 100	%	61.25%	63.20%	103.18%	8.00	-	-	8.00
10	Reducerea numarului de personal	pers.	250	382	152.80%	6.00	-	1.20	7.20
11	Realizarea veniturilor totale programate	mii lei	1,803,700.00	1,810,114.00	100.36%	6.00	-	-	6.00
12	Gradul de indeplinire a criteriilor de performanta	puncte	100.00%	100.83%	100.83%	5.00	-	-	5.00
TOTAL						100.00			103.30

* Pentru fiecare obiectiv de performanta care depaseste 100% se acorda o bonificatie, dupa cum urmeaza:

- Pentru o depasire intre 10 - 30% se acorda 10% din punctajul respectivului obiectiv;
- Pentru o depasire intre 30 - 60% se acorda 20% din punctajul respectivului obiectiv;
- Pentru o depasire intre 60 - 100% si peste 100% se acorda 30% din punctajul respectivului obiectiv.
- In cazul unei depasiri mai mare de 100% se va proceda la rectificarea bugetului de venituri si cheltuieli.
- Pentru depasirea gradului de indeplinire a criteriilor de performanta nu se acorda bonificatie

** Coloana 9 se va completa cu punctajul acordat in functie de gradul de indeplinire, astfel:

- pentru grad de indeplinire de 100% sau peste 100%, valoarea din col (6) + valoarea din col (8),
- pentru grad de indeplinire sub 100%, valoarea din col.(7).

*** Pentru aceste criterii de performanta, gradul de indeplinire se va calcula prin relatia: col (5) = col (3) / col (4)

Operator economic reprezentat prin

(nume, prenume) (semnatura)

Burlacu Gabriel

(nume, prenume) (semnatura)

Conducatorul operatorului economic Roibu Constantin

(nume, prenume) (semnatura)