

SC OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.12.2015 - PRELIMINAT

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	2.004.464	2.817.836
Imobilizări corporale	718.553.783	782.300.470
Investiții imobiliare	6.821.731	6.950.244
Investiții în entități afiliate	19.904	19.904
Investiții în entități asociate	134.515	134.515
Total active imobilizate	727.534.397	792.222.969
Active curente		
Stocuri	38.750.644	40.560.313
Clienți și conturi asimilate	29.072.333	44.628.488
Alte creanțe	13.099.790	11.019.363
Cheltuieli în avans	-	208.124
Taxe și impozite de recuperat	13.162.655	14.585.691
Numerar și echivalent de numerar	13.328.457	4.880.174
Total active curente	107.413.879	115.882.153
TOTAL ACTIVE	834.948.276	908.105.122
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	34.321.138	34.321.138
Ajustare capital social	983.978.671	983.978.671
Rezerve din reevaluare	213.761.815	213.761.815
Rezerve	14.832.956	14.832.956
Rezultatul perioadei	2.307.912.497	(459.320.239)
Rezultat reportat	(4.080.783.676)	(3.624.318.424)
Total capitaluri proprii	(525.976.599)	(2.836.744.083)
Datorii pe termen lung		
Credite pe termen lung	376.831.651	3.428.965
Datorii către AAAS	241.306.731	-
Datorii comerciale	355.785.988	-
Taxe de plătit	9.418.904	-
Subvenții și venituri în avans	5.106.933	5.960.727
Impozit amanat	34.201.890	34.201.890
Provizioane	10.271.741	15.527.782
Alte datorii pe termen lung	31.822.076	6.723.150
Total datorii pe termen lung	1.064.745.914	65.842.514
Datorii curente		
Credite pe termen scurt	-	565.945.293
Datorii către AAAS	-	1.201.301.222
Datorii comerciale	114.974.731	1.532.375.112
Taxe de plătit	80.666.259	70.691.701
Alte datorii	100.537.972	308.693.363
Total datorii curente	296.178.962	3.679.006.691
Total datorii	1.360.924.876	3.744.849.205
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	834.948.276	908.105.122

Administrator Special
 Stănescu Nicolae Bogdan Codrut

Director General Adjunct
 Avram Victor

Director Economic
 Smeu Alin

SC OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2015 - PRELIMINAT

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Venituri din vânzarea bunurilor și a marfurilor	747.944.264	627.531.194
Variația stocurilor	(4.743.448)	8.819.584
Venituri din investiții	8.593.150	7.858.088
Alte venituri din exploatare	2.397.397.238	7.721.772
Total venituri din exploatare	3.149.191.204	651.930.638
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	(375.572.140)	(369.118.659)
Cheltuieli cu energia și apa	(169.846.509)	(156.749.831)
Cheltuieli salariale	(118.806.238)	(114.248.652)
Cheltuieli cu amortizarea	(103.972.604)	(139.992.686)
Reversări/(Pierderi) de valoare aferente imobilizărilor corporale	28.108.446	(269.020.425)
Reversari provizioane pentru litigii	4.879.239	(5.256.041)
Alte cheltuieli de exploatare	(70.509.985)	(47.129.645)
Total cheltuieli de exploatare	(805.719.791)	(1.101.515.939)
Rezultat din exploatare	2.343.471.413	(449.585.301)
Venituri financiare	4.328.143	2.781.584
Cheltuieli financiare	(7.556.873)	(12.516.522)
Rezultat financiar	(3.228.730)	(9.734.938)
Profit/Pierdere brut(ă)	2.340.242.683	(459.320.239)
Venituri/(Cheltuieli) privind impozitul pe profit	(32.330.186)	-
Profit/(Pierdere) net(ă)	2.307.912.497	(459.320.239)
Profit/(Pierdere) pe acțiune	6,7245	(1,3383)
Număr de acțiuni, milioane	343.211.383	343.211.383

Administrador Special
 Stănescu Nicolae Bogdan Codruț

Director General Adjunct
 Avram Victor

Director Economic
 Smeu Alin

NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale preliminate, încheiate la 31.12.2015

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE ȘI ACTIVITĂȚI PRINCIPALE

Societatea comercială Oltchim S.A. este persoană juridică română, având forma juridică de societate deschisă pe acțiuni și s-a constituit în baza Legii 15/1990 prin H.G. nr.1213/20.11.1990.

Sediul societății este în România, jud. Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. Uzinei, nr. 1.

Domeniul principal de activitate al societății îl reprezintă fabricarea de produse chimice organice.

Începând cu data de 30 ianuarie 2013 a fost declanșată procedura insolvenței pentru Oltchim SA.

Prin Sentința nr. 892/22.04.2015 pronunțată în dosarul de insolvență nr. 887/90/2013, aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, a fost confirmat Planul de reorganizare al debitoarei Oltchim SA propus de către Consorțiul de administratori judiciari ROMINSOLV SPRL și BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL.

Sentința este definitivă și irevocabilă prin respingerea ca nefondate a recursurilor declarate de către Electrica Furnizare SA și ANAF, aceasta hotărâre fiind pronunțată de Curtea de Apel Pitești în data de 24.09.2015.

Societatea a vândut în anul 2015 produsele chimice atât pe piața locală, aproximativ 25% din cifra de afaceri, cât și pe cea internațională, aproximativ 75% din cifra de afaceri.

Sistemul de management integrat calitate mediu (ISO 9001 și ISO 14001) al Oltchim a fost recertificat în anul 2014 de organismul TUV Management Service, certificarea fiind valabilă până în anul 2017.

Structura acționariatului

Oltchim este o companie listată la Bursa de Valori București, categoria standard, simbol OLT. Acțiunile Societății au fost suspendate de la tranzacționare în perioada cuprinsă între data declanșării insolvenței și confirmarea Planului de Reorganizare propus de consorțiul de administratori judiciari, respectiv în perioada 30.01.2013-29.09.2015.

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 decembrie 2015, cât și la data de 31 decembrie 2014 este 34.321.383 lei divizat în 343.211.383 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,10 lei. Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului ei la un singur vot.

Structura acționariatului este următoarea:

Acționari	31.12.2015		31.12.2014	
	Număr acțiuni	%	Număr acțiuni	%
Statul Roman, prin				
Ministerul Economiei,	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
Comerțului și Relațiilor cu				
Mediul de Afaceri				
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

Activități desfășurate de Societate

Obiectul de activitate cuprinde în principal: producția de produse petrochimice, produse clorosodice, oxoalcooli, alte produse chimice, inclusiv servicii și asistență tehnică și comercializarea acestora la intern și export, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății.

Structura managementului

Prin Sentința nr. 617 din 30 ianuarie 2013 pronunțată de Tribunalul Vâlcea – Secția a II-a civilă, în dosarul nr. 887/90/2013 a fost numit administrator judiciar consorțiul format din ROMINSOLV SPRL București, cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.223, etaj 3, sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, reprezentată prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea, și BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul în București, Str. Invingătorilor nr. 24, Clădirea Victory Business Center, Et. 3, Sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006, reprezentată prin Partener Coordonator Nicolae Bălan.

În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14 martie 2013 acționarii au desemnat ca administrator special al Oltchim SA, în procedura insolvenței, pe domnul Stănescu Nicolae - Bogdan- Codruț.

La data de 31.12.2015, conducerea societății este asigurată de:

Consortiu alcătuit din:

ROMINSOLV S.P.R.L., reprezentată prin

Partener Coordonator Gheorghe Piperea și

BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.

reprezentată prin Partener Coordonator Nicolae Bălan

Administratori Judiciari

Stănescu Nicolae Bogdan Codruț

Administrator Special

Avram Dănuț Victor

Director General Adjunct

Talpășanu Mihail

Director Direcția Producție

Spiru-Ciobescu Armand

Director Direcția Comercială

Smeu Alin Ion

Director Direcția Economică

Munteanu Dana Maria

Director Direcția Resurse Umane

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizările corporale sunt prezentate în „Situatia Pozitiei Financiare” la cost sau valoarea reevaluată, mai puțin amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare în conformitate cu IAS 16 „Imobilizările corporale” și IAS 36 „Deprecierea activelor”.

Activele societății au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare la 31.12.2015 cuprinzând activele la valoarea reevaluată.

Situația activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2014	Creșteri	Reduceri		Sold final 31.12.2015
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizări	02	3.640.962	13.604	11.759	X	3.642.807
Imobilizări necorporale în curs de execuție	03	0	0	0	X	0
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	04	0	0	0		0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	3.640.962	13.604	11.759	X	3.642.807
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	101.695.855	0	0	X	101.695.855
Construcții	07	365.128.169	0	0	0	365.128.169
Instalații tehnice și mașini	08	679.356.066	9.704.445	0	0	689.060.511
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	6.621.209	-3.226.142	0	0	3.395.067
Investiții imobiliare	10	7.078.757	0	0	0	7.078.757
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	X	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	40.065.238	11.161.983	6.478.302	X	44.748.919
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 06 la 13)	14	1.199.945.294	17.640.286	6.478.302	0	1.211.107.278
III.Active biologice	15	0	0	0	X	0
IV.Imobilizări financiare	16	154.419	0	0	X	154.419
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+14+15+16)	17	1.203.740.675	17.653.890	6.490.061	0	1.214.904.504

Situația amortizării activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2014	Amortizare an 2015	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 31.12.2015
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	18	0	0	0	0
Alte imobilizări	19	823.126	826.976	11.759	1.638.343
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	20	0	0	0	0
TOTAL (rd. 18+19+20)	21	823.126	826.976	11.759	1.638.343
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	22	0	0	0	0
Construcții	23	34.558.865	13.951.542	0	48.510.407
Instalații tehnice și mașini	24	103.724.814	91.586.271	0	195.311.085
Alte instalații, utilaje și mobilier	25	3.222.662	-2.520.698	0	701.964
Investiții imobiliare	26	128.513	128.513	0	257.026
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	27	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 27)	28	141.634.854	103.145.628	0	244.780.482
III.Active biologice	29	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 21+28+29)	30	142.457.980	103.972.604	11.759	246.418.825

Situația ajustărilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2014	Ajustări constituite an 2015	Ajustări reluate la venituri	Sold final 31.12.2015
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	31	0	0	0	0
Alte imobilizări	32	0	0	0	0
Imobilizări necorporale în curs	33	0	0	0	0
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd. 31 la 34)	35	0	0	0	0
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	0	0	0	0
Construcții	37	106.391.585	4.599.796	4.374.836	106.616.545
Instalații tehnice și mașini	38	158.158.701	9.018.666	38.264.719	128.912.648
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	11.823	1	3.656	8.168
Investiții imobiliare	40	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	42	4.497.617	925.450	9.146	5.413.921
Investiții imobiliare în curs de execuție	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	269.059.726	14.543.913	42.652.357	240.951.282
III.Active biologice	45	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	46	0	0	0	0
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	47	269.059.726	14.543.913	42.652.357	240.951.282

La data de 31 decembrie 2015, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere la imobilizările nefuncționale de pe platformele de la Bradu și de la Valcea, până la valoarea de lichidare.

NOTA 3. SITUAȚIA STOCURILOR

În „Situația Poziției financiare la 31.12.2015”, stocurile se prezintă la valoarea realizabilă netă, prin diminuarea cu ajustările pentru depreciere, obținându-se următoarele valori:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Produse finite	17.218.628	23.015.425
Materii prime	8.684.696	7.690.329
Materiale	6.766.761	6.562.085
Ambalaje	385.433	519.607
Produse în curs de execuție	302.874	194.462
Semifabricate	2.811.120	2.419.535
Mărfuri	69.894	77.783
Altele	2.511.239	81.087
Total	38.750.644	40.560.313

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	738.209	416.356
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	6.228.685	4.724.251
Ajustări pentru deprecierea materialelor	43.575.345	46.664.654
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	2.865.664	3.007.809
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	946.307	927.091
Ajustări pentru deprecierea obiectelor de inventar	305.156	224.747
Total	54.659.366	55.964.908

NOTA 4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR*Creanțe*

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Clienți interni	49.503.984	65.137.859
Clienți externi	40.358.154	44.342.453
Ajustări deprecieri clienți interni	(34.170.112)	(38.828.585)
Ajustări deprecieri clienți externi	(26.619.693)	(26.023.239)
Avansuri plătite furnizori	12.345.942	9.943.493
TVA de recuperat	10.265.939	11.727.184
Alte creanțe	3.650.564	3.934.377
TOTAL	55.334.778	70.233.542

Datorii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Furnizori interni	432.634.343	1.364.687.124
Furnizori externi	38.126.377	167.687.988
Datorii față de AAAS	241.306.731	1.201.301.222
Credite	376.831.651	569.374.258
Dobânzi credite	23.129.461	55.452.712
Clienți încasați în avans	14.369.952	166.295.798
Datorii privind salariile	53.299.676	57.772.425
Taxe și impozite datorate	90.085.163	70.691.701
Impozit amânat	34.201.890	34.201.890
Provizioane	10.271.741	15.527.782
Decontări din operații în participație	7.589.080	6.723.150
Alte datorii	39.078.812	35.133.155
TOTAL	1.360.924.876	3.744.849.205

Scăderea datoriilor totale de la 3.745 milioane lei la data de 31 decembrie 2014, la 1.361 milioane lei la data de 31 decembrie 2015 s-a datorat în principal faptului că prin Sentința nr. 892 din data de 22.04.2015, pronunțată de Tribunalul Valcea, a fost confirmat Planul de reorganizare a SC OLTCHIM SA de către Judecătorul Sindic. Ca urmare, în luna aprilie s-au înregistrat în alte venituri din exploatare sumele generate de stingerea datoriilor necuprinse în programul de plăți, prevăzut în planul de reorganizare.

La finele anului 2015 SC OLTCHIM SA înregistrează datorii totale în suma de 1.361 milioane lei, din care:

- 1.052 milioane lei datorii înregistrate în conformitate cu Planul de reorganizare;
- 244 milioane lei datorii nete acumulate după intrarea în insolvență, din care cu scadență depășită 176 mil. lei;
- 38 milioane lei datorii și creanțe reciproce și datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 27 milioane lei alte datorii, din care în principal provizion pentru beneficiile salariaților acordate la pensionare.

Datoriile cu scadență depășită sunt structurate astfel:

- 59 milioane lei: furnizori;
- 36 milioane lei: sume nete datorate personalului disponibilizat în iunie 2013 și decembrie 2015;
- 30 milioane lei: bugetul de stat;
- 25 milioane lei: dobânzi credite contractate înainte de insolvență;
- 9 milioane lei: salarii nete personal;
- 9 milioane lei: bugetul local;
- 8 milioane lei: alte datorii.

În totalul datoriilor acumulate în insolvență este cuprins și impozitul pe profit în suma de 32 milioane lei calculat pentru veniturile din anularea datoriilor. Conform planului de reorganizare, acesta se achită în termen de 5 zile de la încasarea pretului de vânzare al participațiilor Oltchim la Oltchim SPV.

SC OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat înregistrat de societate la 31.12.2015: 10.265.939 lei). Compensarea se efectuează numai după finalizarea controlului Agenției Naționale de Administrare Fiscală (ANAF).

Începând cu luna octombrie 2014, OLTCHIM își achită integral și la scadență datoriile curente lunare, precum și sume parțiale din datoriile acumulate în prima parte a perioadei de insolvență.

NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

Societatea cuprinde următoarele segmente operaționale:

- Produse anorganice: sodă caustică, acid clorhidric;
- Produse macromoleculare: polietileni-polioli;
- Produse organice de sinteză: propilenoxid, propilenglicol;
- Produse oxo-alcooli.

Segmente geografice

Activitatea de vânzare a Societății este divizată în principal în trei zone geografice – Uniunea Europeană (76%), restul Europei (9%) și Orientul Mijlociu (inclusiv Turcia) 13%). Activele și activitățile de producție ale Societății sunt localizate în România

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere:

	An 2015 (%)	An 2014 (%)
Piața internă	192.117.545 25	183.293.276 29
Export	555.826.719 75	444.237.918 71
	747.944.264 100	627.531.194 100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	An încheiat la 31 decembrie 2015 (%)	An încheiat la 31 decembrie 2014 (%)
Petrochimie	491.812.597 65,8	440.298.675 70,2
Clorosodice	141.848.029 19,0	124.163.075 19,8
Marfuri	22.551.304 3,0	24.402.266 3,9
Oxo-alcooli	78.237.573 10,5	22.071.314 3,5
Directia Petrochimica Pitesti	141.226 0,0	160.465 0,0
Materiale de constructii	2.533 0,0	4.991.419 0,8
Diverse, inclusiv vanzari certificate CO2	13.351.002 1,8	11.443.980 1,8
Total	747.944.264 100	627.531.194 100

Recăștigarea pieței externe s-a făcut treptat, pentru a dovedi ca societatea este capabila sa livreze produse constant partenerilor, la termene si in conditiile solicitate de acestia.

Creșterea cifrei de afaceri a fost determinată de creșterea cantitativă a vânzărilor la principalele produse fabricate. Astfel, la polioli – polieteri vânzările cantitative au crescut cu 20% față de anul trecut, iar vânzările de produse clorosodice au înregistrat o creștere cu 3%.

Acest lucru a condus la o creștere a cifrei de afaceri în anul 2015 comparativ cu anul 2014 cu 19%.

NOTA 6. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Venituri din exploatare

	An încheiat la 31 decembrie 2015	(%)	An încheiat la 31 decembrie 2014	(%)
Venituri din vanzarea produselor finite	707.494.127	22,5	588.547.186	90,3
Venituri din vanzarea marfurilor	22.551.304	0,7	24.402.266	3,7
Venituri din productia de imobilizari corporale	5.398.128	0,2	3.438.250	0,5
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	425.988	0,0	322.911	0,0
Venituri din subventii pentru investitii	853.794	0,0	1.392.385	0,2
Venituri din investitii	8.593.150	0,3	7.858.088	1,2
Venituri din chirii	1.716.186	0,1	1.447.888	0,2
Venituri din variatia stocurilor	-4.743.448	-0,2	8.819.584	1,4
Venituri din anulare datorii conform legii insolventei	2.387.115.547	75,8	0	0,0
Altele	19.786.428	0,6	15.702.080	2,4
Total	3.149.191.204	100	651.930.638	100

Cheltuieli din exploatare

	An încheiat la 31 decembrie 2015	(%)	An încheiat la 31 decembrie 2014	(%)
Cheltuieli cu materii prime, materiale	355.409.868	44,1	346.361.980	31,4
Cheltuieli cu energia și apa	169.846.509	21,1	156.749.831	14,2
Cheltuieli cu personalul (inclusiv impozite salarii)	118.806.238	14,7	114.248.652	10,4
Cheltuieli cu amortizarea si ajustari imobilizari	75.864.158	9,4	409.013.111	37,1
Cheltuieli privind mărfurile	20.162.272	2,5	22.756.679	2,1
Cheltuieli privind prestările de servicii	16.907.401	2,1	16.238.734	1,5
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	7.654.073	0,9	6.923.272	0,6
Cheltuieli cu transportul de bunuri	15.422.580	1,9	12.021.555	1,1
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	357.750	0,0	579.111	0,1
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.101.202	0,1	1.088.193	0,1
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	6.241.725	0,8	7.629.015	0,7
Alte cheltuieli din exploatare	17.946.016	2,2	7.905.806	0,7
Total	805.719.791	100	1.101.515.939	100

NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE*Venituri financiare*

	An încheiat la 31 decembrie 2015	An încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din diferențe de curs valutar	3.825.217	2.732.118
Venituri din dobânzi	38.564	45.040
Alte venituri financiare	464.362	4.426
Total	4.328.143	2.781.584

Cheltuieli financiare

	An încheiat la 31 decembrie 2015	An încheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	4.428.552	4.035.120
Cheltuieli cu dobânzile	2.143.858	7.873.701
Alte cheltuieli financiare	984.463	607.701
Total	7.556.873	12.516.522

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

Cheltuielile cu personalul aferente anului 2015 au fost în sumă de 118.806.238 lei, din care :

	An încheiat la 31 decembrie 2015	An încheiat la 31 decembrie 2014
Salarii și indemnizații brute	84.960.781	87.227.652
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	23.261.331	27.021.000
Salarii compensatorii brute aferente personal disponibilizat în anul 2015	8.416.732	0
Cheltuieli cu impozite și taxe angajator aferente salariilor compensatorii în anul 2015	2.167.394	0
Total	118.806.238	114.248.652

Cheltuielile cu personalul au crescut în anul 2015 față de anul 2014 ca urmare a înregistrării în evidența contabilă în lunile noiembrie-decembrie 2015 a salariilor compensatorii și a impozitelor aferente acestora pentru personalul disponibilizat.

Numărul mediu de salariați în anul 2015 a fost de 2.178 față de 2.267 în anul 2014.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

NOTA 9. POLITICI CONTABILE

Situațiile Financiare la 31.12.2015 s-au întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Pentru conversia în lei a creanțelor și datoriilor în valută s-au folosit cursurile de schimb din 31.12.2015, comunicate de B.N.R.

Continuitatea activității

După intrarea în insolvență (31 ianuarie 2013), societatea a intrat într-un amplu proces de restructurare, care a presupus ca principale direcții:

- creșterea activității de producție;
- recăștigarea piețelor externe unde SC OLTCHIM SA valorifică peste 75% din cifra de afaceri;
- reducerea drastica a cheltuielilor pentru eficientizarea activității.

În anul 2015 societatea a înregistrat cele mai bune rezultate economico-financiare de la intrarea în insolvență și cel mai bun rezultat operational al indicatorului EBITDA din anul 2008 până în prezent:

-mii lei-

Nr. Crt.	Indicatori	Implementare plan de reorganizare și alte venituri/cheltuieli care nu sunt aferente activității curente	Activitate curentă	TOTAL AN
1	Cifra de afaceri	5.552	742.392	747.944
2	Venituri totale	2.392.668	760.851	3.153.519
	-venituri din exploatare	2.392.668	756.523	3.149.191
	-venituri financiare		4.328	4.328
3	Cheltuieli totale	16.171	797.106	813.277
	-cheltuieli din exploatare	16.171	789.549	805.720
	-cheltuieli financiare, din care:		7.557	7.557
	-dobânzi		2.144	2.144
4	Rezultat brut	2.376.497	-36.254	2.340.243
	-rezultat din exploatare, din care:	2.376.497	-33.026	2.343.471
	- cheltuiala amortizare		-75.864	-75.864
	-rezultat financiar		-3.229	-3.229
5	EBITDA (rezultat din exploatare - amortizare)		42.838	
6	Impozit profit	32.330	0	32.330
7	Rezultat net	2.344.167	-36.254	2.307.913

Rezultatul net total preliminar de SC OLTCHIM SA în anul 2015 este de +2.308 milioane lei, format din:

- ✓ +2.371 milioane lei rezultat brut scriptic determinat de anularea datoriilor, în principal a creanțelor chirografare, urmare a confirmării Planului de reorganizare de către judecătorul sindic prin Sentința nr. 892/22.04.2015 pronunțată în dosarul de insolvență nr. 887/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea. În conformitate cu prevederile din Legea Insolvenței și Codul Fiscal, anularea de datorii reprezintă venit scriptic al perioadei, care influențează rezultatul înregistrat;
- ✓ +5 milioane lei venituri din vanzări certificate CO2;
- ✓ -32 milioane lei impozit pe profitul obținut ca urmare a înregistrării de venituri din anularea de datorii;
- ✓ -36 milioane lei rezultat brut din activitatea curentă a societății.

Rezultatele economico – financiare înregistrate de OLTCHIM SA în anul 2015 confirmă evoluția pozitivă a societății. Astfel, din anul intrării în insolvență și până în prezent, societatea a înregistrat următoarele rezultate din activitatea curentă:

-mii lei-				
Nr. Crt.	Indicatori	Realizat an 2013	Realizat an 2014	Preliminat an 2015
1	Cifra de afaceri	497.955	627.531	742.392
2	Venituri totale	546.176	654.712	760.851
	-venituri din exploatare	497.814	651.931	756.523
	-venituri financiare	48.362	2.782	4.328
3	Cheltuieli totale	866.260	845.012	797.106
	-cheltuieli din exploatare	810.261	832.496	789.549
	-cheltuieli financiare, din care:	55.999	12.517	7.557
	-dobanzi	38.393	7.874	2.144
4	Rezultat brut	-320.084	-190.300	-36.254
	-rezultat din exploatare, din care:	-312.447	-180.565	-33.026
	- cheltuiala amortizare	-108.298	-139.993	-75.864
	-rezultat financiar	-7.637	-9.735	-3.229
5	EBITDA (rezultat din exploatare - amortizare)	-204.149	-40.572	42.838
6	Grad de utilizare capac. de productie	20,69%	24,26%	28,29%

Din activitatea curentă, în anul 2015 societatea a realizat principalii indicatori astfel:

-cifra de afaceri a crescut cu 114,8 milioane lei, respectiv cu 18% fata de anul 2014 si cu 244,4 milioane lei, respectiv cu 49% fata de anul 2013;

-rezultatul operational din activitatea curentă (EBITDA) este de +42,8 milioane lei, comparativ cu perioada 2013-2014 cand a avut valori negative.

Rezultatul total brut din activitatea curentă a societății în anul 2015 este de -36,3 milioane lei care reprezintă o îmbunătățire cu 154 milioane lei fata de anul 2014 si cu 283,7 milioane lei fata de anul 2013.

Rezultatul brut total de -36,3 milioane lei este format din:

- +13,5 milioane lei profit total obținut din activitatea instalațiilor care funcționează
- -49,8 milioane lei pierdere determinată de cheltuielile de conservare a instalațiilor nefuncționale de pe Platformele de la Bradu si de la Vâlcea, plus cheltuielile cu platile compensatorii aferente disponibilizării de personal finalizate în luna decembrie 2015, precum si alte costuri financiar-bancare calculate până la aprobarea Planului de reorganizare.

Structura în detaliu a cheltuielilor care nu sunt aferente instalațiilor care funcționează, de 49,8 milioane lei:

- | | |
|--|--------------------|
| 1. Pierdere Directia Petrochimica Bradu Pitesti fara plati compensatorii | -24,1 milioane lei |
| 2. Contravaloare salarii compensatorii, inclusiv taxe, aferente celor 243 persoane disponibilizate | -10,6 milioane lei |
| 3. Dobanzi credite contractate înainte de insolventa calculate pana la aprobare Plan de reorganizare | -2,2 milioane lei |
| 4. Cheltuieli conservare instalatii platforma Rm.Valcea | -10,9 milioane lei |
| 5. Pierdere Instalatia Oxo-Alcoolii in perioada de nefunctionare ianuarie-mai 2015 | -2,0 milioane lei |

Valoarea exportului realizat de societate în anul 2015 este de 125.080 mii euro, în creștere cu 25.075 mii euro față de anul 2014.

În anul 2015 SC OLTCHIM SA a efectuat lucrări de investiții și reparații majore pentru a asigura funcționarea instalațiilor de producție în condiții de siguranță și eficiență. Valoarea acestora a fost de 16,9 milioane lei, realizate numai din surse proprii:

√ 8 milioane lei pentru reabilitarea a două electrolizoare la instalația Electroliza cu membrană, din care unul a fost reabilitat în luna septembrie 2015;

√ 2,7 milioane lei pentru reparații capitale la vagoanele cisternă în care se aprovizionează principalele materii prime și se comercializează produsele finite;

√ 2,6 milioane lei plata a doua transe pentru achiziționarea catalizatorului de hidrogen la instalația Oxo – alcoolii;

√ 2,2 milioane lei pentru reparația capitală la cuptorul de ardere var efectuată în prima parte a anului în cadrul instalației Propenoxid;

√ 1,4 milioane lei investiții în alte obiective, în principal achiziționarea unui schimbător de caldură la Instalația Propenoxid.

La principala instalație tehnologică de Electroliza cu membrana sunt reabilite 4 electrolizoare dintr-un total de 7, următoarele 3 urmand a fi reabilite in anul 2016, investitia fiind estimata la 10,6 milioane lei.

Rezultatele obținute în anul 2015 au condus la menținerea stabilității în relația cu salariații. Astfel, în anul 2015 s-au achitat lunar drepturile salariale aferente unei luni (avans, lichidare, tichete de masă) și, în plus, au fost reduse restanțele salariale prin plata avansului aferent unei luni. Astfel, decalajul salariilor care provine de dinaintea intrării în insolvența a fost redus la 2 luni.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Bazele evaluării

Valoarea justă a activelor imobilizate a fost stabilită pe baza principiului continuității. Activele societății au fost reevaluate în anul 2013, situațiile financiare la 31.12.2015 cuprinzând activele la valoarea reevaluată. Amortizarea calculată la valorile reevaluate, prin metoda liniară, este înregistrată lunar în cheltuielile de exploatare. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuit inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

Situațiile financiare sunt întocmite la cost istoric modificate pentru a include ajustarea capitalurilor proprii conform Standardului Internațional de Contabilitate ("IAS") 29 ("Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste") până la 31 decembrie 2003. Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României nu mai este considerată hiperinflaționistă. Societatea a încetat aplicarea IAS 29 începând cu această dată.

Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională a Societății utilizând rata de schimb din ziua tranzacției. Activele monetare și datoriile denumite în monedă străină la data întocmirii bilanțului sunt transformate în moneda funcțională cu o rată de schimb la data bilanțului. Diferențele de curs valutar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Activele și pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric în valută sunt transformate utilizând rata de schimb de la data tranzacției.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2015 sunt după cum urmează:

1 euro	4,5245
1 dolar	4,1477

Menționăm că datoriile în valută înscrise în tabelul definitiv al creanțelor sunt transformate în moneda funcțională cu o rată de schimb la data intrării în insolvență (30.01.2013), respectiv: 1 euro=4,3853; 1 dolar=3,2668.

Amortizarea

Amortizarea se calculează la valorile reevaluate, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, începând din luna următoare punerii în funcțiune, după cum urmează:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 15
Mobilier, aparatură, birotică, altele	3 - 15
Terenurile și imobilizările în curs nu fac obiectul amortizării.	

Cheltuielile efectuate pentru înlocuirea unei componente a unui element de imobilizări corporale care este înregistrat în contabilitate ca și activ separat sunt capitalizate în mijlocul fix cu valoarea contabilă a componentei înlocuite. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai când generează beneficii economice ulterioare pentru Societate. Toate celelalte cheltuieli sunt încorporate în contul de profit și pierdere pe măsură ce se efectuează.

Costurile cu reparația și întreținerea imobilizărilor corporale sunt trecute pe cheltuieli pe măsură ce se efectuează. Îmbunătățirile care măresc semnificativ durata de viață sau valoarea mijlocului fix sunt capitalizate.

Stocuri

Stocurile sunt măsurate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor este în general determinat pe baza costului mediu ponderat. Costul produselor finite și al celor în curs cuprinde materii prime, forta de muncă directă, alte cheltuieli directe și cheltuieli indirecte care se referă la producție (bazate pe capacitatea normală de producție), dar excluzând costul împrumuturilor. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile ocazionate de vânzare. Sunt înregistrate ajustări pentru stocurile cu mișcare lentă, uzate fizic și moral dacă este cazul.

Disponibilități bănești

Disponibilitățile bănești includ casa, conturile curente, depozitele bancare și valorile de încasat.

Conturile curente la banci se dezvoltă în analitic pe fiecare bancă.

Contabilitatea disponibilităților aflate în banci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și valută. Operațiunile privind încasarile și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii. La finele fiecărei perioade de raportare, disponibilitățile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Capital social

Capitalul social cuprinde acțiunile 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”.

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII**Tranzacții cu părțile afiliate**

Natura tranzacțiilor cu părțile afiliate este detaliată mai jos. Societatea a participat la tranzacțiile cu părțile afiliate în cursul normal al activității în condițiile unor termeni contractuali normali.

(i) Tranzacții cu părțile afiliate**Vânzări**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Sistemplast SA	64.762	74.069
Oltquino SA	4.722	120.603
Total	69.484	194.672

Achiziții de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Sistemplast SA	5.215.882	5.227.447
Oltquino SA	14.626	57.351
Total	5.230.508	5.284.798

(ii) Solduri cu părțile afiliate**Creanțe clienți**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Sistemplast SA	1.428	14.102
Oltquino SA	252	57.978
Total	1.680	72.080

Furnizori și alte datorii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Sistemplast SA	735.422	2.000.158
Oltquino SA	0	6.386
Total	735.422	2.006.544

Cotația bursieră

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 31.12.2015 este de 0,3930 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată este de 134.882.074 lei.

Administrator Special
Stănescu Nicolae Bogdan Codruț



Director General Adjunct
Avram Victor

A blue ink signature of Avram Victor.

Director Economic
Smeu Alin

A blue ink signature of Smeu Alin.