



OLTCHIM

In reorganizare judiciara

In judicial reorganisation

En redressement



Strada Uzinei Nr.1, Ramnicu Valcea, 240050, Romania

Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030

www.oltchim.ro

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

Cod unic de inregistrare: RO 1475261

Nr. înregistrare:5237/11.05.2018

Raport trimestrial întocmit conform prevederilor art.113C din Regulamentul ASF nr.1/2006

Data raportului: 11.05.2018

Denumirea societății comerciale: Oltchim S.A. Rm. Valcea

Fax: 0250/735030/736188

Telefon: 0250/701200

Codul fiscal:RO1475261

Numarul de ordine în Registrul Comerțului: J38/219/1991

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRCJ38/219/1991

Cod LEI: 254900KXPD2OOC2LLX56

Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria standard, simbol OLT

Indicatorii economico-financiari menționați la Anexa 30B din Regulamentul ASF nr. 1/2006

Indicatori	Formula de calcul	31.03.2018	31.03.2017
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,19	0,58
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	negativ	negativ
Viteza de rotație a debitelor (clienți)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 30$	16 zile	16 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,35	0,25

Anexat prezentului raport sunt prezentate situațiile financiare neconsolidate și notele explicative ale acestora, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), la data de 31.03.2018, cu mențiunea ca acestea nu au fost auditate.

Administrator Special,
Stănescu Bogdan

Director General,
Avram Victor

Director Economic,
Smeu Alin

OLTCHIM SA societate in reorganizare judiciara

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA
31 martie 2018**

**PREGATITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA
CONFORM
ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 2844/2016
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

CUPRINS

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA DATA DE 31.03.2018

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 31.03.2018

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 31 martie 2018

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel.)

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	839.257.454	850.897.654
Investitii imobiliare	3.567.368	3.584.504
Imobilizari necorporale	1.236.031	1.328.788
Active financiare	19.904	19.904
Total active pe termen lung	844.080.757	855.830.850
Active curente		
Stocuri	61.274.025	72.908.718
Creante comerciale	43.142.721	59.397.753
Impozite de recuperat	10.175.524	6.864.128
Alte active	10.868.900	10.601.929
Numerar si echivalente de numerar	111.383.678	59.460.109
Total active curente	236.844.848	209.232.637
TOTAL ACTIVE	1.080.925.605	1.065.063.487
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve	336.270.462	336.801.860
Rezultat reportat	(1.582.088.169)	(1.628.384.406)
Total capitaluri proprii	(227.517.898)	(273.282.737)
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	615.689.723	615.689.723
Venituri in avans	3.228.980	3.436.675
Datorii privind impozitul amanat	51.515.025	51.515.025
Provizioane	25.140.916	24.575.550
Alte datorii pe termen lung	21.316.447	21.316.447
Datorii comerciale	362.441.809	367.097.853
Datorii privind impozitele si taxele	29.395.768	29.395.768
Total datorii pe termen lung	1.108.728.668	1.113.027.041
Datorii curente		
Datorii comerciale	101.237.061	122.377.867
Datorii privind impozitele si taxele	53.103.118	55.203.553
Alte datorii	45.374.656	47.737.763
Total datorii curente	199.714.835	225.319.183
Total datorii	1.308.443.503	1.338.346.224
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	1.080.925.605	1.065.063.487

Administrador Special
Stanescu Bogdan

Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 martie 2018

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel.)

	31 martie 2018	31 martie 2017
Vanzari nete	297.597.298	221.752.966
Venituri din investitii	2.509.852	2.185.656
Alte castiguri sau (pierderi)	2.459.257	(1.138.522)
Variatia stocurilor	(13.646.017)	(13.846.353)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(121.919.609)	(98.001.929)
Cheltuieli cu energia si apa	(52.590.194)	(50.889.638)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(23.184.753)	(23.173.216)
Castig / (Pierdere) din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	11.352.251	14.154.727
Cheltuieli salariale	(27.372.318)	(27.094.113)
Costul net al finantarii	(35.283)	(43.830)
Venituri din subventii	207.694	208.538
Alte cheltuieli	(19.177.294)	(13.883.410)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii	56.200.884	10.230.876
Impozit pe profit	(9.870.680)	(2.656.735)
Profit / (Pierdere) net(a)	46.330.204	7.574.141
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	46.330.204	7.574.141
Profit / (Pierdere) pe actiune	0,1350	0,0221
Numar de actiuni	343.211.383	343.211.383

Administrator Special
Stanescu Bogdan

Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin

NOTE EXPLICATIVE

la Situațiile Financiare individuale, încheiate la 31.03.2018

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE ȘI ACTIVITĂȚI PRINCIPALE

Societatea 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. Oltchim SA este în reorganizare judiciară.

În Ședința Adunării Creditorilor din 22 august 2016 a fost aprobată extinderea perioadei de reorganizare cu încă un an, respectiv până în aprilie 2019.

Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de către judecătorul sindic, în data de 17 octombrie 2017 s-a încheiat contractul de vânzare a majorității activelor din patrimoniul societății amplasate pe platforma industrială de la Rm.Vâlcea către Chimcomplex SA Borzesti.

Contractul de vânzare-cumpărare a fost aprobat de către Adunarea Generală a Creditorilor în luna decembrie 2017. În conformitate cu prevederile contractului, transferul efectiv al activelor vandute se va realiza după:

- avizul Consiliului Concurenței;
- avizul CSAT;
- plata integrală a pretului.

Societatea a vândut în trimestrul I 2018 produsele chimice atât pe piața locală, aproximativ 22% din cifra de afaceri, cât și pe cea internațională, aproximativ 78% din cifra de afaceri.

Sistemul de management integrat calitate mediu (ISO 9001 și ISO 14001) al Oltchim a fost recertificat în anul 2017 de organismul TUV Management Service, certificarea fiind valabilă până în anul 2020.

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. Reluarea la tranzacționare a fost efectuată în data de 30.09.2015.

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 martie 2018, cât și la data de 31 decembrie 2017 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.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	16 aprilie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Statul Roman, prin Ministerul Economiei	188.100.976	54,8062	188.100.976	54,8062
PCC SE	111.005.766	32,3433	111.005.766	32,3433
Persoane fizice	41.700.064	12,1500	40.452.898	11,7866
Persoane juridice	2.404.577	0,7006	3.651.743	1,0640
TOTAL	343.211.383	100	343.211.383	100

Activitati desfasurate de Societate

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

Structura managementului

Prin Sentinta nr. 617 din 30 ianuarie 2013 pronuntata de Tribunalul Valcea – Sectia a II-a civila, in dosarul nr. 887/90/2013 a fost numit administrator judiciar consortiul format din ROMINSOLV SPRL Bucuresti, cu sediul in Bucuresti, Splaiul Unirii nr.223, etaj 3, sector 3, numar de inregistrare in Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, reprezentata prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea, si BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul in Bucuresti, Str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, Et. 3, Sector 3, numar de inregistrare in Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006, reprezentata prin Partener Coordonator Nicolae Balan.

In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14 martie 2013 actionarii au desemnat ca administrator special al Oltchim SA, in procedura insolventei, pe domnul Stanescu Nicolae - Bogdan - Codrut.

La data de 31 martie 2018, conducerea societatii este asigurata de:

Consortiu alcatuit din:

- ROMINSOLV S.P.R.L.,
reprezentata prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea
si BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.,
reprezentata prin Partener Coordonator Nicolae Balan
 - Stanescu Nicolae Bogdan Codrut
 - Avram Danut Victor
 - Andrei Nicu Laurentiu
 - Spiru-Ciobescu Laurentiu-Armand
 - Necsulescu Vasile Sorinel
 - Smeu Alin Ion
 - Munteanu Dana Maria
 - Pirvu Marius*
- Administratori Judiciari
Administrator Special
Director General Adjunct
Director Directia Productie
Director Directia Comerciala
Director Directia Mentenanta Energie
Director Directia Economica
Director Directia Resurse Umane
Director Directia Petrochimica Bradu

* Începând cu data de 29.03.2018 a fost suspendat contractul individual de muncă al domnului Marius Pîrvu, Director al Direcției Petrochimice Bradu, pe perioada exercitării funcției de președinte al Autorității Naționale pentru Protecția Consumatorilor, conform deciziei de numire a Prim-Ministrului nr.150 din data de 28 martie 2018. Pentru perioada în care contractul individual de muncă este suspendat atribuțiile de semnare, reprezentare, coordonare și conducere, sarcinile, precum și responsabilitățile funcției au fost delegate domnului Zdru Dumitru.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

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

Activele societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2017, situațiile financiare la 31 martie 2018 cuprinzând activele la valoarea reevaluată.

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Creșteri	Reduceri		Sold final 31.03.2018
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	5.735	0	0	0	5.735
Alte imobilizări	02	1.327.605	0	0	0	1.327.605
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	1.333.340	0	0	0	1.333.340
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	107.087.685	0	654.247	0	106.433.438
Construcții	07	269.216.799	15.398.976	140.592	0	284.475.183
Instalații tehnice și mașini	08	524.836.270	715.153	15.398.976	0	510.152.447
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	2.698.343	0	0	0	2.698.343
Investiții imobiliare	10	3.584.504	0	0	0	3.584.504
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	47.852.208	1.944.205	715.153	0	49.081.260
Investiții imobiliare în curs de execuție	13	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	1.553.617	0	1.068.144	0	485.473
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	956.829.426	18.058.334	17.977.112	0	956.910.648
III.Active biologice	16	0	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	17	154.419	0	0	0	154.419
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	958.317.185	18.058.334	17.977.112	0	958.398.407

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Amortizare 3 luni 2018	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul perioadei 31.03.2018
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	662	0	662
Alte imobilizări	20	495	92.096	0	92.591
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd. 19+20+21)	22	495	92.758	0	93.253
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcții	24	0	3.807.738	1.186	3.806.552
Instalații tehnice și mașini	25	0	19.154.610	0	19.154.610
Alte instalații, utilaje și mobilier	26	0	112.512	0	112.512
Investiții imobiliare	27	0	17.135	0	17.135
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	0	23.091.995	1.186	23.090.809
III.Active biologice	30	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)	31	495	23.184.753	1.186	23.184.062

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial 31.12.2017	Ajustari constituite 3 luni 2018	Ajustari reluate la venituri	Sold final 31.03.2018
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizări	33	4.057	0	0	4.057
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd. 32 la 34)	35	4.057	0	0	4.057
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	3.677.445	0	0	3.677.445
Construcții	37	24.674.021	0	634.515	24.039.506
Instalații tehnice și mașini	38	58.019.952	0	10.713.804	47.306.148
Alte instalații, utilaje și mobilier	39	12.599	0	3.933	8.666
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	15.963.251	0	0	15.963.251
Investiții imobiliare in curs de execuție	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	102.347.268	0	11.352.252	90.995.016
III.Active biologice	45	0	0	0	0
IV.Imobilizări financiare	46	134.515	0	0	134.515
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	47	102.485.840	0	11.352.252	91.133.588

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la 31.03.2018”, stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Produce finite	18.195.458	32.617.695
Materii prime	19.896.547	21.132.862
Materiale	8.923.016	8.074.080
Ambalaje	913.018	1.251.753
Productie in curs de executie	175.659	522.010
Semifabricate	5.689.201	4.548.019
Marfuri	67.811	65.695
Obiecte de inventar	165.757	242.916
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	7.247.558	4.453.686
Total	61.274.025	72.908.718

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

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	35.949	35.949
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	3.294.046	3.532.194
Ajustari pentru deprecierea materialelor	42.751.067	42.657.289
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.674.035	2.794.144
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	121.078	51.948
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	318.868	320.478
Total	49.195.043	49.392.002

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Clienti interni	50.710.172	65.081.942
Clienti externi	49.593.003	53.842.157
Ajustari depreciere clienti interni	(31.308.352)	(33.586.714)
Ajustari depreciere clienti externi	(25.852.101)	(25.939.632)
Avansuri platite pentru prestari servicii	9.481.434	10.325.173
TVA de recuperat	9.529.549	5.852.554
Alte creante	2.033.440	1.288.330
TOTAL	64.187.145	76.863.810

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

Datorii	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori interni	411.315.087	433.870.839
Furnizori externi	38.640.489	40.258.310
Datorii față de AAAS	241.306.731	241.306.731
Credite	374.382.992	374.382.992
Dobânzi credite	23.079.946	23.087.269
Clienți încasați în avans	13.723.295	15.346.572
Datorii privind salariile	9.625.884	11.973.316
Taxe și impozite datorate	82.498.886	84.599.321
Impozit amânat	51.515.025	51.515.025
Provizioane pentru obligatii de mediu	15.398.976	15.398.976
Provizioane pentru beneficii angajati	8.326.277	8.326.277
Provizioane pentru concedii neefectuate	1.382.387	817.021
Alte datorii	37.247.528	37.463.575
TOTAL	1.308.443.503	1.338.346.224

La 31 martie 2018 Oltchim inregistreaza datorii totale in suma de 1.308 milioane lei, din care:

- 1.007 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 170 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care cu scadenta depasita provenind din prima parte a perioadei insolventei 82 milioane lei;
- 32 milioane lei datorii si creante reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 15 milioane lei provizion pentru obligatiile de mediu din Autorizatia Integrata de Mediu, cu termen de finalizare in anii 2021 si 2022;
- 84 milioane lei alte datorii, in principal impozit pe profit amanat, datorie care nu este exigibila.

In totalul datoriilor acumulate in insolventa este cuprins si impozitul pe profit aferent anului 2015 in suma de 32 milioane lei calculat pentru veniturile din anularea datoriilor. Conform planului de reorganizare, acesta se achita in termen de 5 zile de la incasarea pretului de vanzare al pachetelor de active.

In primele trei luni ale anului 2018, societatea a continuat sa achite integral la scadenta toate datoriile curente. In plus, a redus arieratele acumulate in prima parte a insolventei pana la confirmarea planului de reorganizare si a inregistrat o diminuare a datoriilor restante cu 15,2 milioane lei, din care:

- fata de bugetul de stat cu 12,5 milioane lei;
- fata de furnizori cu 2,1 milioane lei;
- fata de alti creditorii cu 0,6 milioane lei.

OLTCHIM SA achită impozitele și taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 31.03.2018: 9.529.549 lei).

NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE

Societatea cuprinde următoarele segmente operaționale:

- Produse anorganice - clorosodice: sodă caustică-lichidă și solidă, acid clorhidric;
- Produse macromoleculare și organice de sinteză: polieteri-polioli, propilenoxid, propilenglicol;
- Produse oxo-alcooli: octanol, izo-butanol, n-butanol.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietre de desfacere:

	31 martie 2018 (%)		31 martie 2017 (%)	
Piata interna	66.160.907	22	54.703.234	25
Piata externa	231.436.391	78	167.049.732	75
Total	297.597.298	100	221.752.966	100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	31 martie 2018 (%)		31 martie 2017 (%)	
Polioli – polieteri	165.709.261	55,7	132.038.805	59,5
Clorosodice	72.010.742	24,2	46.795.952	21,1
Oxo-alcooli	47.509.981	16,0	33.865.951	15,3
Marfuri (in principal revanzari de utilitati)	5.653.972	1,9	5.167.975	2,3
Directia Petrochimica Pitesti	0	0,0	4.098	0,0
Materiale de constructii	27	0,0	0	0,0
Diverse	6.713.315	2,3	3.880.184	1,7
Total	297.597.298	100	221.752.966	100

Recâștigarea pieței externe s-a făcut treptat, cu efect în creșterea cifrei de afaceri, dovedindu-se că societatea este capabilă să livreze produse constant partenerilor, la termene și în condițiile solicitate de acestia.

Cifra de afaceri realizată din vânzările de produse finite a crescut în perioada ianuarie-martie 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut cu 76 milioane lei, respectiv cu 34%, fiind determinată atât de creșterea cantităților de produse finite vândute, în principal la oxo-alcooli, cât și de creșterea prețurilor de vânzare, preponderent la produsele clorosodice, ca urmare a creșterii cotațiilor internaționale.

NOTA 6. VANZARI NETE

	31 martie 2018	31 martie 2017
Venituri din vanzarea produselor finite	282.445.282	210.436.167
Venituri din vanzarea marfurilor	5.653.972	5.167.975
Alte venituri	9.498.044	6.148.824
Total	297.597.298	221.752.966

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

NOTA 7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
Venituri din chirii	347.438	470.567
Venituri din prestari servicii	228.667	164.920
Venituri din penalitati percepute	27.601	19.243
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	(267.935)	(187.481)
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere active circulante	2.562.850	900.372
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere imobilizari financiare	-	(108.503)
Castig / (pierdere) din sconturi	(294.012)	(188.643)
Castig / (pierdere) din vanzare/casare imobilizari	(149.142)	(2.232.287)
Alte castiguri	3.790	23.290
Total	<u>2.459.257</u>	<u>(1.138.522)</u>

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

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
Materii prime consumate	111.942.015	90.051.220
Costul marfurilor vandute	4.951.969	4.464.017
Cheltuieli cu energia si apa	52.590.194	50.889.638
Cheltuieli cu materiale consumabile	5.025.625	3.486.692
Total	<u>174.509.803</u>	<u>148.891.567</u>

NOTA 9. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale	23.091.996	23.096.754
Amortizarea imobilizarilor necorporale	92.757	76.462
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(11.352.251)	(14.154.727)
Total aferent activelor functionale	<u>11.832.502</u>	<u>9.018.489</u>

Castigul din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor este determinat de reversarea provizionului constituit in anii precedenti, pentru activele nefunctionale pentru care s-a inregistrat cheltuiala cu amortizarea, astfel cheltuiala neta cu deprecierea si amortizarea este strict aferenta activelor utilizate care au generat venituri.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

NOTA 10. COSTUL NET AL FINANȚĂRII

	31 martie 2018	31 martie 2017
Cheltuieli cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	35.283	43.830
Total	35.283	43.830

NOTA 11. ALTE CHELTUIELI

	31 martie 2018	31 martie 2017
Cheltuieli privind transportul si logistica	4.422.543	4.093.413
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	4.233.583	2.654.643
Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate	3.303.680	2.978.728
Cheltuieli din creante	1.920.020	-
Cheltuieli cu reparatiile	1.856.047	1.204.961
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	1.533.091	332.161
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.440.860	1.351.620
Cheltuieli privind asigurarile	69.251	196.204
Cheltuieli cu deplasari	61.945	22.501
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	46.304	48.191
Cheltuieli de protocol	31.960	19.917
Cheltuieli privind chirile	13.145	12.961
Alte cheltuieli	244.865	968.110
Total	19.177.294	13.883.410

NOTA 12. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente trimestrului I 2018 si trimestrului I 2017:

	31 martie 2018	31 martie 2017
Salarii și indemnizații brute	24.002.740	19.690.015
Cheltuieli cu asigurarile sociale angajator	1.739.123	5.745.713
Tichete de masa	1.630.455	1.658.385
Total	27.372.318	27.094.113

Numărul mediu de salariați in trimestrul I 2018 a fost de 1.954 față de 1.944 in trimestrul I 2017.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

NOTA 13. REZULTAT TOTAL

	31 martie 2018	31 martie 2017
Rezultat total brut	56.200.884	10.230.876
Impozit pe profit	(9.870.680)	(2.656.735)
Rezultat net	46.330.204	7.574.141

Rezultatele economico - financiare inregistrate de OLTCHIM SA in trimestrul I 2018 confirma in continuare evolutia ascendenta a societatii si faptul ca masurile de eficientizare a activitatii prevazute in Planul de reorganizare au fost implementate cu succes.

Astfel, in trimestrul I 2018 societatea a inregistrat profit pe total activitate si a inregistrat rezultate mai bune comparativ atat cu aceeași perioada a anului trecut, cat si cu trimestrul precedent.

Nr. Crt.	Indicatori economico-financiari	Trimestrul I 2018 mii lei	Trimestrul I 2017 mii lei	Diferente mii lei	Trimestrul IV 2017 mii lei	Diferente mii lei
0	1	2	3	4 = 2 - 3	5	6=2-5
1	Cifra de afaceri	297.597	221.753	+75.844	245.200	+52.398
2	Venituri totale	289.779	213.729	+76.050	277.273	+12.506
	-venituri din exploatare	289.188	212.821	+76.368	276.226	+12.962
	-venituri financiare	591	909	-318	1.047	-456
3	Rezultat brut	56.201	10.231	+45.970	12.138	+44.063
	-rezultat din exploatare	56.677	10.711	+45.966	12.372	+44.304
	-rezultat financiar	-476	-480	+4	-234	-242
4	Rezultat net	46.330	7.574	+38.756	7.826	+38.504
5	EBITDA din activitatea curenta	68.509	19.729	+48.780	36.824	+31.685

Datele prezentate mai sus indica o imbunatatire in trimestrul I 2018 comparativ cu trimestrul I 2017 si cu trimestrul IV 2017 a principalilor indicatori economico - financiari (cifra de afaceri, rezultat net, EBITDA din activitatea curenta), astfel:

- Cifra de afaceri a crescut cu 76 milioane lei, respectiv cu 34% fata de trimestrul I 2017 si cu 52 milioane lei, respectiv cu 21% fata de trimestrul IV 2017;
- Rezultatul net a crescut cu 39 milioane lei, reprezentand practic o crestere de 6 ori, atat fata de trimestrul I 2017, cat si fata de trimestrul IV 2017;
- EBITDA din activitatea curenta a crescut cu 48,8 milioane lei (crestere de 3,5 ori) fata de trimestrul I 2017 si cu 31,7 milioane lei fata de trimestrul IV 2017.

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

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

Structura rezultatului brut aferent trimestrului I 2018, respectiv profit in suma de 56.201 mii lei, este urmatoarea:

- Profit brut de 61.477 mii lei aferent activelor functionale de pe platforma industrială de la Rm. Valcea;
- Cheltuieli de conservare de 4.346 mii lei aferente Diviziei Petrochimice Bradu – nefunctionala;
- Cheltuieli de conservare de 930 mii lei aferente activelor nefunctionale de pe platforma industrială de la Rm. Valcea.

Aceste rezultate au fost posibile datorita:

- cresterii in continuare a cantitatilor de produse finite comercializate, in principal la oxo – alcooli;
- cresterii preturilor la soda caustica lichida si soda caustica solida determinata de reducerea productiei la nivel european datorita inchiderii instalatiilor care utilizau tehnologia cu mercur;
- masurilor de eficientizare implementate de societate, procentul de crestere al cheltuielilor totale (11%) fiind sub procentul cresterii veniturilor totale (30%).

Evolutia buna a societatii se reflecta si in comparatia cu prevederile din Planul de reorganizare. Astfel, cumulat pe 35 luni, indicatorul EBITDA este mai bun cu 46,6 milioane euro comparativ cu prevederile din Planul de reorganizare (EBITDA cumulat realizat pe 35 luni – 66,6 milioane euro, comparativ cu suma de 20,0 milioane euro - prevazuta in Plan).

NOTA 14. ALTE INFORMATII

Situațiile Financiare la 31 martie 2018 s-au întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate.

Pentru conversia în lei a creanțelor și datoriilor în valută s-au folosit cursurile de schimb din data de 31 martie 2018 comunicate de B.N.R.

Prețul de închidere al unei acțiuni OLT în data de 30 martie 2018 a fost de 0,1900 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată a fost de 65.210.163 lei.

Administrator Special
Bogdan Stanescu

Director General Adjunct
Victor Avram

Director Economic
Alin Smeu