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:5107/11.05.2017

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

Data raportului: 11.05.2017
Denumirea societății comerciale: Oltchim S.A. Rm. Vâlcea
Sediul societății: Rm. Vâlcea, str. Uzinei nr. 1
Fax: 0250/735030; telefon: 0250/701200
Codul unic de înregistrare: RO1475261
Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J38/219/1991
Capital social subscris și vărsat: 34.321.138,30 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile: BVB, simbol OLT, categoria standard

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

Indicatori	Formula de calcul	31.03.2017	31.03.2016
Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	0,58	0,40
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat x 100 / Capital propriu	negativ	negativ
Viteza de rotație a debitelor (clienți)	Sold mediu clienți x 90 / Cifra de afaceri	16 zile	18 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,25	0,24

Anexat prezentului raport sunt prezentate situațiile financiare neconsolidate și notele explicative ale acestora, întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), la data de 31.03.2017, 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 2017

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

SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE LA DATA DE 31.03.2017

SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL LA DATA DE 31.03.2017

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

OLTCHIM SA, în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la data de 31 martie 2017

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	862.216.742	872.235.002
Investitii imobiliare	6.935.715	6.695.370
Imobilizari necorporale	1.395.567	1.472.029
Active financiare	45.916	154.419
Total active pe termen lung	**870.593.940**	**880.826.820**
Active curente		
Stocuri	43.123.201	52.378.546
Creante comerciale	39.712.665	39.048.349
Impozite de recuperat	18.156.071	6.364.883
Alte active	1.506.945	951.839
Numerar si echivalente de numerar	32.417.180	27.579.221
Total active curente	**134.916.062**	**126.322.838**
TOTAL ACTIVE	**1.005.510.002**	**1.007.149.658**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	1.018.299.809	1.018.299.809
Rezerve	390.507.776	394.528.299
Rezultat reportat	(1.774.359.008)	(1.786.500.248)
Total capitaluri proprii	**(365.551.423)**	**(373.672.140)**
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	615.689.723	615.689.723
Venituri in avans	4.061.163	4.269.701
Datorii privind impozitul amanat	60.751.255	60.751.255
Provizioane	36.343.062	36.343.062
Alte datorii pe termen lung	21.316.447	21.316.447
Datorii comerciale	367.097.854	367.097.853
Datorii privind impozitele si taxele	32.718.682	32.718.682
Total datorii pe termen lung	**1.137.978.186**	**1.138.186.723**
Datorii curente		
Datorii comerciale	104.904.343	119.499.946
Datorii privind impozitele si taxele	69.875.604	59.253.855
Alte datorii	58.303.292	63.881.274
Total datorii curente	**233.083.239**	**242.635.075**
Total datorii	**1.371.061.425**	**1.380.821.798**
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	**1.005.510.002**	**1.007.149.658**

Administrator Special	Director General Adjunct	Director Economic
Stanescu Bogdan	Avram Victor	Smeu Alin

	31 martie 2017	31 martie 2016
Vanzari nete	221.752.966	169.772.438
Venituri din investitii	2.185.656	2.169.305
Alte castiguri sau (pierderi)	(1.138.522)	845.801
Variatia stocurilor	(13.846.353)	(3.523.071)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(98.001.929)	(74.101.961)
Cheltuieli cu energia si apa	(50.889.638)	(40.350.073)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(9.018.489)	(12.480.106)
Cheltuieli salariale	(27.094.113)	(24.312.795)
Costul net al finantarii	(43.830)	(42.689)
Venituri din subventii	208.538	211.537
Alte cheltuieli	(13.883.410)	(12.272.089)
Profit / (Pierdere) inaintea impozitarii	**10.230.876**	**5.916.297**
Impozit pe profit	(2.656.735)	(1.608.897)
Profit / (Pierdere) net(a)	**7.574.141**	**4.307.400**
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	**7.574.141**	**4.307.400**
Profit / (Pierdere) pe actiune	**0,0221**	**0,0126**
Numar de actiuni	343.211.383	343.211.383

Administrator Special	Director General Adjunct	Director Economic
Stanescu Bogdan	Avram Victor	Smeu Alin

NOTE EXPLICATIVE
la Situaţiile Financiare individuale, încheiate la 31.03.2017

NOTA 1. INFORMAŢII GENERALE ŞI ACTIVITĂŢI 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 declanşată procedura insolvenţei pentru Oltchim SA.

Prin Sentinţa nr. 892/22.04.2015 pronunţată în dosarul de insolvenţă nr. 887/90/2013, aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, a fost confirmat Planul de reorganizare al debitoarei Oltchim SA propus de către Consorţiul de administratori judiciari ROMINSOLV SPRL şi BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL.

Sentinţa este definitivă şi irevocabilă prin respingerea ca nefondate a recursurilor declarate de către Electrica Furnizare SA şi ANAF, aceasta hotărâre fiind pronunţată de Curtea de Apel Piteşti în data de 24.09.2015. Oltchim SA este in reorganizare judiciara.

Societatea a vandut in trimestrul I 2017 produsele chimice atat pe piata locala, aproximativ 25% din cifra de afaceri, cat si pe cea internationala, 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 acţionariatului

Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, Comerţului si Relaţiilor cu Mediul de Afaceri este principalul acționar. Capitalul social nominal subscris și vărsat atât la data de 31 martie 2017, cât și la data de 31 decembrie 2016 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:

	31.03.2017		31.12.2016	
Acționari	**Număr acțiuni**	**%**	**Număr acțiuni**	**%**
Statul Român, 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	38.892.961	11,3321	38.892.961	11,3321
Persoane juridice	5.211.680	1,5185	5.211.680	1,5185
TOTAL	**343.211.383**	**100**	**343.211.383**	**100**

Activitati desfasurate 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 Sentinţa nr. 617 din 30 ianuarie 2013 pronunţată de Tribunalul Vâlcea – Secţia a II-a civilă, în dosarul nr. 887/90/2013 a fost numit administrator judiciar consorţiul format din ROMINSOLV SPRL Bucureşti, cu sediul in Bucureşti, Splaiul Unirii nr.223, etaj 3, sector 3, numar de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, reprezentată prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea, şi BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul în Bucureşti, Str. Invingatorilor 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 Niculae Bălan.

În Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor din data de 14 martie 2013 acţionarii au desemnat ca administrator special al Oltchim SA, în procedura insolvenţei, pe domnul Stănescu Nicolae Bogdan Codruţ.

La data de 31.03.2017, conducerea societăţii este asigurată de:

Consorţiu alcătuit din: ROMINSOLV S.P.R.L., reprezentată prin Partener Coordonator Gheorghe Piperea şi BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L. reprezentată prin Partener Coordonator Niculae Bălan	Administratori Judiciari
Stănescu Nicolae Bogdan Codruţ	Administrator Special
Avram Dănuţ Victor	Director General Adjunct
Talpăşanu Mihail	Director Direcţia Producţie
Spiru-Ciobescu Armand	Director Direcţia Comercială
Smeu Alin Ion	Director Direcţia Economică
Munteanu Dana Maria	Director Direcţia Resurse Umane

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale sunt prezentate in „Situatia Pozitiei Financiare" la cost sau valoarea reevaluata, mai putin amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare in conformitate cu IAS 16 „Imobilizarile corporale" si IAS 36 „Deprecierea activelor".

Activele societăţii au fost reevaluate in anul 2016, situatiile financiare la 31.03.2017 cuprinzand activele la valoarea reevaluata.

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	**Nr. rd.**	**Sold iniţial 31.12.2016**	**Creşteri**	**Reduceri**		**Sold final 31.03.2017**
				Total	Din care: **dezmembrări şi casări**	
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
I.Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	7.827	0	0	X	7.827
Alte imobilizări	02	1.566.739	0	0		1.566.739
Active necorporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	**05**	**1.574.566**	**0**	**0**	X	**1.574.566**
II.Imobilizări corporale						
Terenuri	06	117.980.873	0	2.069.015	X	115.911.858
Construcţii	07	282.851.244	0	1.381.749	0	281.469.495
Instalaţii tehnice şi maşini	08	527.804.614	149.201	57.630	0	527.896.185
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	09	2.871.678	0	0	0	2.871.678
Investiţii imobiliare	10	6.967.281	0	0	0	6.967.281
Active corporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuţie	12	83.044.764	3.040.731	149.201	0	85.936.294
Investiţii imobiliare în curs de execuţie	13	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14	1.032.597	-501.053	151.631	0	379.913
TOTAL (rd. 06 la 14)	**15**	**1.022.553.051**	**2.688.879**	**3.809.226**	**0**	**1.021.432.704**
III.Active biologice	**16**	**0**	**0**	**0**	**X**	**0**
IV.Imobilizări financiare	**17**	**154.419**	**0**	**0**	**X**	**154.419**
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	**18**	**1.024.282.036**	**2.688.879**	**3.809.226**	**0**	**1.023.161.689**

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial 31.12.2016	Amortizare 3 luni 2017	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidenţă	Amortizare la sfârşitul perioadei 31.03.2017
A	B	6	7	8	9=6+7-8
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	652	0	652
Alte imobilizări	20	495	75.810	0	76.305
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd. 19+20+21)	**22**	**495**	**76.462**	**0**	**76.957**
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Construcţii	24	0	3.780.352	11.872	3.768.480
Instalaţii tehnice şi maşini	25	0	19.186.200	2.586	19.183.614
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	26	0	100.547	0	100.547
Investiţii imobiliare	27	0	29.655	0	29.655
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 la 28)	**29**	**0**	**23.096.754**	**14.458**	**23.082.296**
III.Active biologice	**30**	**0**	**0**	**0**	**0**
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 22+29+30)	**31**	**495**	**23.173.216**	**14.458**	**23.159.253**

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial 31.12.2016	Ajustari constituite 3 luni 2017	Ajustari reluate la venituri	Sold final 31.03.2017
A	B	10	11	12	13=10+11-12
I.Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizări	33	102.042	0	0	102.042
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd. 32 la 34)	**35**	**102.042**	**0**	**0**	**102.042**
II.Imobilizări corporale					
Terenuri	36	9.657.933	0	0	9.657.933
Construcţii	37	22.729.030	0	1.179.616	21.549.414
Instalaţii tehnice şi maşini	38	67.224.287	0	12.967.329	54.256.958
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	39	54.113	0	7.782	46.331
Investitii imobiliare	40	1.911	0	0	1.911
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuţie	42	43.685.404	0	0	43.685.404
Investiţii imobiliare in curs de execuţie	43	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 43)	**44**	**143.352.678**	**0**	**14.154.727**	**129.197.951**
III.Active biologice	**45**	**0**	**0**	**0**	**0**
IV.Imobilizări financiare	**46**	**0**	**108.503**	**0**	**108.503**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 35+44+45+46)	**47**	**143.454.720**	**108.503**	**14.154.727**	**129.408.496**

NOTA 3. SITUATIA STOCURILOR

In „Situatia Pozitiei financiare la 31.03.2017", stocurile se prezinta la valoarea realizabila neta, prin diminuarea cu ajustarile pentru depreciere, obtinandu-se urmatoarele valori:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Produse finite	7.847.709	21.860.629
Materii prime	12.102.654	9.834.115
Materiale	7.478.137	9.177.493
Ambalaje	576.495	258.115
Productie in curs de executie	261.668	188.609
Semifabricate	3.330.066	3.305.198
Marfuri	68.229	69.481
Obiecte de inventar	308.597	215.601
Avansuri platite pentru cumparari de stocuri	11.149.646	7.469.303
Total	**43.123.201**	**52.378.546**

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	154.718	157.418
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	3.828.788	4.351.394
Ajustari pentru deprecierea materialelor	43.210.605	43.210.605
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	2.851.019	2.851.019
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	37.094	37.094
Ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	316.045	316.045
Total	**50.398.269**	**50.923.575**

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Clienti interni	54.634.629	55.280.517
Clienti externi	44.502.822	43.567.684
Ajustari deprecieri clienti interni	(33.563.322)	(33.936.753)
Ajustari deprecieri clienti externi	(25.861.465)	(25.863.099)
Avansuri platite pentru prestari servicii	320.592	611.366
TVA de recuperat	17.427.847	5.598.851
Alte creante	1.914.578	1.106.505
TOTAL	**59.375.681**	**46.365.071**

Datorii	**31 martie 2017**	**31 decembrie 2016**
Furnizori interni	415.935.284	432.919.460
Furnizori externi	38.397.106	39.934.566
Datorie față de AAAS	241.306.731	241.306.731
Credite	374.382.992	374.382.992
Dobânzi credite	22.708.540	22.673.667
Clienți încasați în avans	17.669.806	13.743.774
Datorii privind salariile	22.933.257	26.583.812
Taxe și impozite datorate	102.594.286	91.972.537
Impozit amânat	60.751.255	60.751.255
Provizioane pentru beneficii angajati	10.350.115	10.350.115
Provizioane investitii de mediu	25.992.947	25.992.947
Decontari din operatii in participatie	-	1.468.163
Alte datorii	38.039.106	38.741.779
TOTAL	**1.371.061.425**	**1.380.821.798**

La 31 martie 2017 Oltchim SA inregistreaza datorii totale in suma de 1.371 milioane lei, din care:

- 1.050 milioane lei datorii inregistrate in conformitate cu Planul de reorganizare;
- 204 milioane lei datorii nete acumulate dupa intrarea in insolventa, din care cu scadenta depasita provenind din prima parte a perioadei insolventei 125 mil. lei;
- 38 milioane lei datorii si creante comerciale reciproce si datorii la bugetul de stat care se vor compensa cu TVA de recuperat;
- 26 milioane lei provizion pentru investitiile de mediu din Autorizatia Integrata de Mediu, cu termen de finalizare in anii 2021 si 2022;
- 53 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 35 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 participatiilor Oltchim la Oltchim SPV. Prin modificarea planului de reorganizare initial s-a schimbat metoda de vanzare a patrimoniului Oltchim, astfel ca, oriunde in cuprinsul planului de reorganizare se face referire la vanzarea Oltchim SPV, se va intelege vanzarea pachetelor de active si se va interpreta ca atare.

In primele trei luni ale anului 2017, 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 8,8 milioane lei, din care:

- fata de furnizori cu 2,0 milioane lei;
- fata de personalul disponibilizat cu 3,6 milioane lei;
- fata de alti creditori cu 3,2 milioane lei.

OLTCHIM SA achită impozitele şi taxele aferente salariilor prin compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat inregistrat de societate la 31.03.2017: 17.427.847 lei).

NOTA 5. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERATIONALE

Societatea cuprinde următoarele segmente operaționale:

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

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piete de desfacere:

	31 martie 2017	(%)	31 martie 2016	(%)
Piata interna	54.703.234	25	46.643.750	27
Piata externa	167.049.732	75	123.128.688	73
	221.752.966	**100**	**169.772.438**	**100**

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	31 martie 2017	(%)	31 martie 2016	(%)
Petrochimie (polioli – polieteri)	132.038.805	59,5	115.902.955	68,3
Clorosodice	46.795.952	21,1	39.705.977	23,4
Oxo-alcooli	33.865.951	15,3	6.963.837	4,1
Marfuri (in principal revanzari de utilitati)	5.167.975	2,3	5.342.229	3,1
Directia Petrochimica Pitesti	4.098	0,0	0	0,0
Materiale de constructii	0	0,0	0	0,0
Diverse	3.880.184	1,7	1.857.440	1,1
Total	**221.752.966**	**100**	**169.772.438**	**100**

Recâştigarea pieţei externe s-a facut treptat, cu efect in cresterea cifrei de afaceri, dovedindu-se ca societatea este capabila sa livreze produse constant partenerilor, la termene si in conditiile solicitate de acestia.

Valoarea cifrei de afaceri s-a majorat deoarece in trimestrul I 2017, comparativ cu trimestrul I 2016, societatea a crescut cantităţile de produse finite comercializate preponderent pe pieţele externe la principalele grupe de produse.

NOTA 6. VANZARI NETE

	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri din vanzarea produselor finite	210.436.167	161.719.135
Venituri din vanzarea marfurilor	5.167.975	5.342.229
Alte venituri	6.148.824	2.711.074
Total	**221.752.966**	**169.772.438**

NOTA 7. ALTE CASTIGURI SAU PIERDERI

	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri din chirii	470.567	456.374
Venituri din prestari servicii	164.920	218.679
Venituri din penalitati percepute	19.243	5.605
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	(187.481)	(873.458)
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere active circulante	900.372	1.178.805
Castig / (pierdere) din ajustari depreciere imobilizari financiare	(108.503)	-
Castig / (pierdere) din sconturi	(188.643)	(141.065)
Castig / (pierdere) din vanzare/casare imobilizari	(2.232.287)	-
Alte castiguri	23.290	860
Total	**(1.138.522)**	**845.801**

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

	31 martie 2017	31 martie 2016
Materii prime consumate	90.051.220	61.195.404
Costul marfurilor vandute	4.464.017	4.663.695
Cheltuieli cu energia si apa	50.889.638	40.350.073
Cheltuieli cu materiale consumabile	3.486.692	8.242.862
Total	**148.891.567**	**114.452.034**

NOTA 9. CHELTUIELI CU DEPRECIEREA SI AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR

	31 martie 2017	31 martie 2016
Amortizarea imobilizarilor corporale	23.096.754	23.995.217
Amortizarea imobilizarilor necorporale	76.462	202.128
(Castig) / Pierdere din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(14.154.727)	(11.717.239)
Total aferent activelor functionale	**9.018.489**	**12.480.106**

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.

NOTA 10. COSTUL NET AL FINANTARII

	31 martie 2017	31 martie 2016
Cheltuieli cu dobanzile bancare	-	-
Comisioane bancare si costuri asimilate	43.830	42.689
Total	**43.830**	**42.689**

NOTA 11. ALTE CHELTUIELI

	31 martie 2017	31 martie 2016
Cheltuieli privind transportul si logistica	4.093.413	3.029.338
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terti	2.654.643	4.444.594
Cheltuieli de protocol	19.917	14.812
Cheltuieli cu reparatiile	1.204.961	2.090.233
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.351.620	1.535.829
Cheltuieli din creante	-	491.692
Cheltuieli privind asigurarile	196.204	218.258
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	48.191	43.021
Cheltuieli cu deplasari	22.501	38.158
Cheltuieli privind chiriile	12.961	41.433
Cheltuieli privind amenzile si penalitatile	332.161	212.140
Penalitati ABA Olt - depasire concentratii poluanti din ape uzate	2.978.728	-
Alte cheltuieli	968.110	112.582
Total	**13.883.410**	**12.272.089**

NOTA 12. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente trimestrului I 2017 si trimestrului I 2016:

	31 martie 2017	31 martie 2016
Salarii și indemnizații brute	19.690.015	18.009.539
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	5.745.713	5.257.974
Tichete de masa	1.658.385	1.045.282
Total	**27.094.113**	**24.312.795**

Numărul mediu de salariați in trimestrul I 2017 a fost de 1.944 față de 1.937 in trimestrul I 2016.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații societății sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

NOTA 13. REZULTAT TOTAL

	31 martie 2017	31 martie 2016
Rezultat total brut	10.230.876	5.916.297
Impozit pe profit	(2.656.735)	(1.608.897)
Rezultat net	**7.574.141**	**4.307.400**

Rezultatele economico – financiare inregistrate de OLTCHIM SA in trimestrul I 2017 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 2017 societatea a inregistrat profit pe total activitate si a inregistrat rezultate mai bune comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Nr. Crt.	Indicatori economico-financiari	Trimestrul I 2017 mii lei	Trimestrul I 2016 mii lei	Diferente mii lei	Trimestrul IV 2016 mii lei	Diferente mii lei
0	1	2	3	4 = 2 - 3	5	6=2-5
1	**Cifra de afaceri**	**221.753**	**169.772**	**+51.981**	**199.727**	**+22.026**
2	**Venituri totale**	**213.729**	**171.561**	**+42.168**	**216.952**	**-3.222**
	-venituri din exploatare	212.821	170.952	+41.869	**214.987**	**-2.166**
	-venituri financiare	909	609	+300	**1.965**	**-1.056**
3	**Rezultat brut**	**10.231**	**5.916**	**+4.315**	**-2.323**	**+12.554**
	-rezultat din exploatare	10.711	6.930	+3.781	**-3.133**	**+13.844**
	-rezultat financiar	-480	-1.014	+534	**810**	**-1.290**
4	**Rezultat net**	**7.574**	**4.307**	**+3.267**	**-4.907**	**+12.481**
5	**EBITDA**	**19.729**	**19.410**	**+319**	**11.139**	**+8.590**

Datele prezentate mai sus indica o imbunatatire in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016 si cu trimestrul IV 2016 a principalilor indicatori economico - financiari (cifra de afaceri, rezultat brut, rezultat net), astfel:

- Cifra de afaceri a crescut cu 52 milioane lei, respectiv cu 31% fata de trimestrul I 2016 si cu 22 milioane lei, respectiv cu 11% fata de trimestrul IV 2016;
- Rezultatul brut a crescut cu 4,3 milioane lei, respectiv cu 73% fata de trimestrul I 2016 si cu 12,5 milioane lei fata de trimestrul IV 2016;
- Rezultatul net a crescut cu 3,3 milioane lei, respectiv cu 76% fata de trimestrul I 2016 si cu 12,5 milioane lei fata de trimestrul IV 2016.

Structura **rezultatului brut** aferent trimestrului I 2017, respectiv profit in suma de 10.231 mii lei, este urmatoarea:

- Profit brut de 14.126 mii lei aferent activelor functionale de pe platforma industriala de la Rm. Valcea;
- Cheltuieli de conservare de 2.800 mii lei aferente Diviziei Petrochimice Bradu – nefunctionala;
- Cheltuieli de conservare de 1.095 mii lei aferente activelor nefunctionale de pe platforma industriala de la Rm. Valcea.

Aceste rezultate au fost posibile deoarece, urmare a recastigarii pietelor externe, precum si a retehnologizarilor efectuate la principalele instalatii tehnologice, societatea a crescut in continuare cantitatile de produse finite comercializate, reusind intrarea semnificativa si pe piata oxo – alcoolilor, vanzarile cantitative fiind de 4 ori mai mari decat in trimestrul I 2016 la aceasta grupa de produse. De asemenea, si la polioli – polieteri vanzarile cantitative sunt cu 4% mai mari in trimestrul I 2017 decat livrarile din trimestrul I 2016. La produsele clorosodice cresterea a fost de numai 1% deoarece in luna martie 2017 instalatia de electroliza cu membrane a functionat redus fiind retehnologizat in cadrul acesteia si cel de-al 7-lea electrolizor (ultimul). Acesta retehnologizare isi va produce efectele in lunile urmatoare.

Evolutia buna a societatii se reflecta si in comparatia cu prevederile din Planul de reorganizare. Astfel, cumulat pe 23 luni, indicatorul EBITDA este mai bun cu 13,96 milioane euro comparativ cu prevederile din Planul de reorganizare (EBITDA cumulat realizat pe 23 luni – 27,26 milioane euro, comparativ cu suma de 13,30 milioane EURO - prevazuta in Plan).

NOTA 14. ALTE INFORMATII

Situațiile Financiare la 31.03.2017 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 31.03.2017 comunicate de B.N.R.

Preţul de închidere al unei acţiuni OLT în data de 31.03.2017 este de 0,2400 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată în această dată este de 82.370.732 lei.

Administrator Special	Director General Adjunct	Director Economic
Bogdan Stanescu	Victor Avram	Alin Smeu