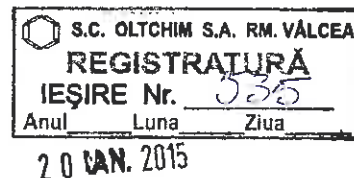


OLTCHIM



IN INSOLVENȚĂ
IN INSOLVENCY

EN PROCEDURE COLLECTIVE

Uzinei Street, no. 1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030 E-mail: oltchim@oltchim.ro
Economic Dept.: tel: +40-(0)-250-701400/701410; fax: +40-(0)-250-736779
Cod unic de înregistrare: RO 1475261; www.oltchim.ro

COMUNICAT DE PRESĂ

20.01.2014

- ✓ **PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PRELIMINAȚI 2014 ARATĂ O ÎMBUNĂTĂȚIRE A ACTIVITĂȚII COMPARATIV CU ANUL 2013**
- ✓ **CALENDARUL PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ ÎN ANUL 2015**

Activitatea S.C. OLTCHIM S.A. Rm. Vâlcea, prin specificul produselor realizate este strâns legată de piața externă (aproximativ 70% din cifra de afaceri) dar și de piața petrolului.

S.C. OLTCHIM S.A. produce în prezent 3 categorii de produse:

1. Grupa de produse Polioli – polieteri cu o pondere de 75% din cifra de afaceri;
2. Grupa produse clorosodice cu o pondere de 22% în cifra de afaceri;
3. Grupa de produse oxo – alcooli, aici ponderea fiind de numai 3% în cifra de afaceri, datorită faptului ca instalația de oxo – alcooli a fost repornită mai târziu, respectiv în luna septembrie 2014.

Principala materie prima utilizată în procesul de fabricație, atât la grupa de produse polioli – polieteri, cât și la grupa de produse oxo – alcooli, este propilena (63% din valoarea totală a materiilor prime OLTCHIM o reprezintă propilena), aceasta fiind un derivat al petrolului.

Având în vedere că produsele polioli – polieteri și oxo – alcooli sunt fabricate din propilenă, acestea sunt la rândul lor derivate ale petrolului.

Pentru propilenă, polioli – polieteri și oxo – alcooli, prețurile de achiziție și vânzare sunt stabilite în raport de cotațiile internaționale. În momentul în care cotația la petrol a început să înregistreze scăderi, s-au înregistrat scăderi atât la cotația propilenei, cât și la prețurile produselor fabricate de OLTCHIM: polioli – polieteri și oxo – alcooli.

Propilena este achiziționată de OLTCHIM deopotrivă de pe piața internă și cea externă. Prețurile negociate prin contracte sunt în stransă corelare cu cotațiile internaționale. În momentul în care cotația internațională a petrolului a scăzut, s-a redus și cotația internațională la propilenă și, implicit, prețul de achiziție al propilenei achiziționată de OLTCHIM.

Efectul de scădere s-a resimțit însă și asupra produselor fabricate de OLTCHIM respectiv polioli – polieteri și oxo – alcooli.

Dacă la polioli – polieteri reducerea cotațiilor internaționale s-a făcut după o perioadă de două luni din momentul reducerii cotațiilor petrolului (și implicit la propilena), la oxo – alcooli reducerea prețurilor de vânzare a fost chiar mai mare decât reducerea prețurilor la propilenă, astfel încât, la jumătatea lunii decembrie 2014, OLTCHIM a trebuit să oprească această instalație.

Activitatea OLTCHIM a înregistrat rezultate pozitive, respectiv EBITDA lunar pozitiv începând cu octombrie 2014. Aceste rezultate pozitive s-au înregistrat, în principal, datorită eforturilor conjugate ale actualei echipe de conducere și a salariaților, concretizată prin recâștigarea încrederii clienților externi prin faptul că societatea poate livra fără întreruperi și de o calitate superioară produsele contractate și, într-o pondere redusă, ca urmare a scăderii prețului la petrol.

Mai mult, instabilitatea prețului pe piața petrolului creează chiar probleme în activitatea OLTCHIM, în sensul că nu există o predictibilitate a prețului produselor finite, iar clienții societății preferă contracte pe termen scurt li foarte scurt, în cantități minime, așteptând stabilizarea prețului.

La finele anului 2012, când activitatea OLTCHIM a fost oprită datorită problemelor financiare, piețele externe de desfacere au fost pierdute de societate, clienții externi s-au reorientat către alți furnizori, nemaiaivând încredere în capacitatea societății de a-și onora comenzile.

De aceea, la finele lunii ianuarie 2013, odată cu intrarea în procedura insolvenței, activitatea societății a fost practic reluată de la zero.

Recâștigarea pieței externe s-a făcut treptat procesul fiind unul foarte dificil. Astfel, în primele 3 luni după intrarea în insolvență, OLTCHIM a livrat aproximativ 2.300 to/lunar polioli, treptat ajungându-se la o medie de 4.000 to/lunar în semestrul I 2014 și la o medie 6.000 to/lunar începând cu luna octombrie 2014.

Acest lucru s-a reflectat atât în creșterea gradului de utilizare al capacităților de producție (aproximativ 27% în prezent față de aproximativ 6% în prima lună de la declararea insolvenței), cât și în îmbunătățirea semnificativă a rezultatelor economico – financiare.

Începând cu trimestrul IV 2014, indicatorul EBITDA lunar al OLTCHIM a fost pozitiv. Este pentru prima dată în ultimii trei ani când OLTCHIM reușește acest lucru.

Faptul că situația economico – financiară a OLTCHIM s-a îmbunătățit reiese și din comparația rezultatelor economico – financiare preliminate ale anului 2014, comparativ cu anul 2013, astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizări an 2013 -mli euro-	Preliminat an 2014 -mii euro-	Comparatie preliminar 2014 vs. realizari 2013 -mii euro-
0	1	2	3	4=3-2
1	Cifra de afaceri	112.685	141.190	+28.505
2	Din care export:	69.406	100.005	+30.599
3	EBITDA strict producție (rezultat din exploatare - amortizare)	-46.198	-9.358	+36.840

Din datele prezentate rezultă că în anul 2014, comparativ cu anul 2013:

- Cifra de afaceri a crescut cu 28,5 milioane euro, respectiv cu 25%;
- Vânzările la export au crescut cu 30,6 milioane euro, respectiv cu 44%;
- EBITDA s-a îmbunătățit cu 36,8 milioane euro;
- EBITDA preliminară 2014 este cea mai bună înregistrată în ultimii trei ani.

Referitor la funcționarea în continuare a societății, în data de 7 ianuarie 2015 a fost publicat Tabelul Definitiv al creanțelor (a se vedea în acest sens Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 230/07.01.2015).

Etapele ulterioare ale procedurii insolvenței Oltchim aduse la cunoștință creditorilor în data de 4 decembrie 2014 sunt:

- 5 februarie 2015: propunerea planului de reorganizare, conform art. 94, lit. b din Legea 85/2006 și depunerea acestuia în conformitate cu prevederile art. 98, alin. 1 din Legea 85/2006;
- 9 februarie 2015: publicarea în Buletinul Procedurilor de Insolvență a anunțului referitor la Planul de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 99, alin. 2 din Legea 85/2006;
- Intervalul 2 martie 2015 - 10 martie 2015: votarea planului în cadrul Adunării creditorilor, în conformitate cu prevederile art. 99, alin 21, coroborate cu prevederile art. 100 din Legea 85/2006.

- În temeiul art. 101 alin. (1) din Legea 85/2006, în termen de 15 zile de la depunerea la tribunal a procesului verbal al adunării creditorilor prin care planul a fost aprobat, judecătorul sindic trebuie să se pronunțe asupra confirmării planului de reorganizare.

Strategia de reorganizare care va fi propusa creditorilor spre aprobare presupune îmbunătățirea în continuare a rezultatelor economico - financiare, consolidarea și păstrarea echilibrului financiar al OLTCHIM SA precum și vânzarea OLTCHIM SA către un cumparator eligibil.

Asfel, în ceea ce privește consolidarea și păstrarea echilibrului financiar, se are în vedere prin programul de reorganizare efectuarea de îmbunătățiri tehnologice în principal la instalația de electroliza cu membrana (schimbarea electrolizoarelor). Aceste lucrări vor îmbunătăți rezultatele economico - financiare, prin reducerea consumurilor specifice (în principal la energia electrică), îmbunătățirea calității produselor fabricate (soda caustică lichidă) și creșterea gradului de utilizare a capacităților de producție.

În ipoteza identificării și atragerii unor surse viabile de finanțare, se vor reporni instalațiile de anhidridă ftalică și dioxifitalat, care vor conduce la creșterea în continuare a gradului de utilizare al capacităților de producție, a cifrei de afaceri și a rentabilității.

BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.

ADMINISTRATOR SPECIAL
Bogdan STĂNESCU

DIRECTOR COMERCIAL
Armand SPIRU



ROMINSOLV S.P.R.L.

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Victor AVRAM

DIRECTOR ECONOMIC
Alin SMEU