



# OLTCHIM



24.02.2015

Uzinei Street, no. 1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România  
Tel: +40-(0)-250-701200, Fax: +40-(0)-250-735030, e-mail: [www.oltchim.ro](http://www.oltchim.ro)  
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J/38/219/18.04.1991  
Cod unic de înregistrare: RO 1475261  
**IN INSOLVENTA / UNDER INSOLVENCY / EN PROCEDURE JUDICIAIRE**

---

## COMUNICAT DE PRESA

Consortiul de administratori judiciari ai Oltchim SA, respectiv RomInsolv SPRL și BDO Business Restructuring SPRL, împreună cu administratorul special, dl. Bogdan Stanescu, precum și conducerea societății aduc la cunoștința publică următoarele:

La data de 05.02.2015 a fost depus la Tribunalul Valcea “Planul de reorganizare a activității SC Oltchim SA. Pentru aprobarea acestuia creditorii au fost convocați pentru data de 09.03.2015.

**Planul de reorganizare a fost realizat având în vedere, în primul rând, rezultatele operationale pozitive ale Oltchim SA**, înregistrate începând cu luna octombrie 2014. EBITDA a crescut de la o medie lunară de +300.000 euro în trimestrul IV 2014, la +700.000 euro în luna ianuarie 2015.

**Oltchim SA este exportator net.** La nivel anual, unul din indicatorii care au contat în decizia reorganizării a fost balanța comercială netă de 88 de milioane de euro în favoarea Oltchim SA. Altfel spus, din cifra de afaceri de 141 de milioane de euro, 100 de milioane euro au reprezentat exporturi, pentru care am utilizat importuri de numai 12 milioane de euro.

**Societatea a ajuns la un punct de echilibru**, iar evoluția lunară comparativă este evidențiată în prezentarea rezultatelor înregistrate în luna ianuarie 2015, având ca reper luna februarie 2013, prima luna a procedurii insolvenței astfel:

Nr. Crt.	Indicatori	feb 2013 -mii euro-	ian 2015 -mii euro-	Diferente -mii euro-
0	1	2	3	4=3-2
1	Cifra de afaceri	5.416	14.396	+ 8.980
2	Din care: vanzari export	2.186	10.256	+ 8.070
3	Rezultat brut	-7.736	-645	+ 7.091
4	EBITDA (rezultat din exploatare - amortizare)	-4.092	+709	+ 4.801
5	Grad de utilizare capacitati de productie	6,02%	24,58%	+ 18,56%

Dupa cum reiese din datele prezentate, S.C. OLTCHIM SA :

- si-a majorat cifra de afaceri lunara de la 5,4 milioane euro in februarie 2013, la 14,4 milioane euro in luna ianuarie 2015, reprezentand o crestere cu aproximativ 9 milioane euro (respectiv de aproximativ 300%);
- valoarea lunara a livrarilor la export au crescut cu 8,1 milioane euro, respectiv de aproximativ 5 ori in luna ianuarie 2015, comparativ cu luna februarie 2013;
- inregistreaza un punct de echilibru in care veniturile lunare din exploatare sunt mai mari decât cheltuielile de exploatare (excluzand amortizarea), respectiv inregistreaza un rezultat EBITDA pozitiv de 709 mii Euro, care, comparativ cu rezultatul negativ inregistrat in prima luna post-insolventa (aproximativ -4.092 mii Euro), reprezinta o imbunatatire cu aproximativ 4,8 milioane Euro.

Cresterile au fost realizate in principal din managementul foarte eficient al resurselor proprii, societatea necontractand credite pentru a finanta capitalul de lucru. Un exemplu elocvent este dat de stocurile de produse finite care, desi au inregistrat valori scazute (cuprinse intre 1,4 – 2,9 milioane euro), au avut o viteza de rotatie de 7 zile, societatea reusind astfel sa valorifice foarte repede productia realizata si, implicit, sa se poata autofinanta din cumularea marginilor (rezultatelor operationale) realizate din producerea si vanzarea aceluasi stoc (valoric), de mai multe ori pe luna.

Recastigarea pietelor externe a fost dificila. In primele 3 luni ulterioare intrarii in procedura insolventei, OLTCHIM livra lunar aproximativ 2.300 to. polioli – polieteri (principalul produs fabricat de societate, cu o pondere de aproximativ 71% in cifra de afaceri). Treptat, la acest produs s-a ajuns la o medie de 4.000 to livrari lunare in semestrul I 2014 si, incepand cu luna octombrie 2014, se livreaza

in medie 6.000 to. lunar. Astazi, Oltchim SA participa la toate targurile si evenimentele importante din domeniul sau de activitate, brandul Oltchim reincepand a fi respectat pe pietele pe care le recucereste.

Daca 2013 a fost anul in care au fost luate masurile cantitative de redimensionare/reasezare a costurilor, anul 2014 a fost anul in care am demarat procesul de reducere a costurilor unitare prin investitii in cresterea randamentelor instalatiilor si eliminarea opririlor accidentale (situatii extrem de costisitoare pentru societate). Rezultatele acestor masuri au fost prezentate periodic si constituie fundatia excedetului de numerar din activitatea de baza, pe care il obtinem incepand cu luna octombrie 2014.

Trendul pozitiv continua si in luna februarie 2015, in corelatie cu masurile manageriale concrete de crestere a productivitatii instalatiilor si de crestere a productivitatii muncii, evidentiate, bineinteles, in planul de reorganizare. Mai concret, **in perioada iunie 2014 – februarie 2015, S.C. OLTCHIM SA a investit suma de 2,45 milioane euro in lucrari majore de revizii si reparatii, astfel:**

- In luna iunie 2014, S.C. OLTCHIM SA a efectuat schimbarea integrala a unui electrolizor in cadrul principalei instalatii de productie, respectiv Instalatia de **electroliza cu membrana**. Valoarea totala a reabilitarii a fost de **aproximativ 800.000 euro**.
- In prezent este in derulare efectuarea reviziei capitale la o **linie de fabricatie la instalatia de var Industrial**. Contravaloarea lucrarilor care vor fi efectuate este de **450.000 Euro**, iar lucrarea care a fost demarata in noiembrie 2014 va fi finalizata in martie 2015.
- In plus, a fost demarata procedura pentru schimbarea a inca unui **electrolizor** in cadrul instalatiei de electroliza cu membrane, echipamentele in valoare de **aproximativ 800.000 euro** fiind deja contractate (achitarea acestora va fi efectuata pana la finele lunii februarie 2015).
- De asemenea, parcul propriu de vagoane specializate prin intermediul carora se comercializeaza produsele finite (soda caustica lichida) si se aprovizioneaza materiile prime (propilena, clor), a fost partial reparat. In anul 2014, pentru a nu fi probleme in aprovizionarea ritmica cu materii prime si cu desfacerea produselor finite, a fost efectuata o **revizie capitala pentru o locomotiva si 88 vagoane**, valoarea totala a reparatiilor capitale fiind de **aproximativ 400.000 Euro**.

In planul de reorganizare sunt prevazute, pentru primele 5 trimestre, noi investitii in suma totala de aproximativ 4,2 milioane de euro, toate avand efect de levier in rezultatele economico-financiare prin cresterea randamentului instalatiilor, scaderea consumurilor unitare si cresterea productivitatii. Nu trebuie sa omitem cresterea calitatii produselor finite, respectiv consolidarea si cresterea potentialului, prin acest rezultat, a relatiilor comerciale.

Alte masuri de eficientizare se refera la optimizarea suplimentara a structurii organizatorice si diminuarea cheltuielilor fixe cu aproximativ 450.000 euro lunar, prin cresterea productivitatii totale a muncii. Ne referim la masuri cantitative de reducere a organigramei cu aproximativ 500 de locuri de munca neproductive (din locatii si instalatii fara perspectiva de activitate, personal din pavilionul

central) si masuri calitative de evaluare corecta a activitatii desfasurate de fiecare salariat si de aplicare corecta a prevederilor contractului colectiv de munca.

Salariatii disponibilizati in urma confirmarii planului de reorganizare vor beneficia de plata salariilor restante si a salariilor compensatorii prevazute in CCM. Astfel, in functie de rezultatele economice ale societatii debitoare, exista premisele ca acestia sa primeasca lunar o suma egala cu salariul net pe care il aveau la data disponibilizarii, pana la epuizarea totala a datoriei curente a Oltchim SA catre fiecare in parte (respectiv cele trei salarii restante precum si salariile compensatorii, sumele inscrise la masa credala urmand a fi platite conform programului de plati inclus in planul de reorganizare).

Pentru salariatii disponibilizati din iunie 2013, salariile compensatorii vor incepe sa fie esalonate incepand cu luna aprilie 2015. Astfel, pentru luna aprilie si mai, prognozele ne permit alocarea unor fonduri in acest sens de 460.000 lei pentru fiecare luna, urmand ca pentru luna iunie, in functie de evolutia economica, sa redimensionam acest fond.

In final, planul de reorganizare are ca scop obtinerea celui mai bun pret pentru vanzarea Oltchim SPV, o societate viabila, restructurata profund, capabila de a se autofinanta si de a face performanta pe piata produselor petrochimice.

Din punct de vedere al comunitatii, in cifre, aprobarea planului de reorganizare propus mai inseamna:

- pastrarea unui numar de aproximativ 5500 de locuri de munca din Oltchim SA si din industria orizontala direct dependenta de societate (CET Govora, SNS Exploatarea Miniera Ramnicu Valcea etc). In fapt, aproape intreaga activitate industriala a judetului Valcea este strans legata de functionarea Oltchim SA;
- plata din activitatea curenta a datoriilor curente generate in perioada de implementare a planului;
- plata fie din activitatea curenta a societatii, fie din pretul vanzarii a intregii valori a salariilor compensatorii;
- o balanta comerciala externa net pozitiva - estimarea pe urmatorii 5 ani arata posibilitatea realizarii unei cifre de afaceri de 1.500 milioane Euro, din care exporturi 1.100 mil. euro si numai 200 mil. euro importuri;
- in urmatorii 5 ani, plati catre bugetul consolidat al statului provenite din TVA, impozite, taxe aferente salariilor de aprox. 390 milioane euro;
- plati catre bugetul local pentru urmatorii 5 ani de aproximativ 4,1 milioane euro

Ipoteza, putin probabila, a respingerii planului de reorganizarea de catre creditorii are urmatoarele consecinte:

- pronuntarea deschiderii procedurii falimentului impotriva Oltchim SA, de catre judecatorul sindic;
- incetarea contractelor de munca de la nivelul Oltchim SA;
- disponibilizarea unui numar de aproximativ 3.300 de oameni din industria direct dependenta de Oltchim SA;

- in plus, bugetul de stat va fi afectat si de plata ajutorului de somaj pentru cei aproximativ 5.500 salariati care vor trebui disponibilizati de la OLTCHIM si de la societatile aflate in interdependenta tehnologica cu OLTCHIM.;
- in situatia falimentului OLTCHIM, costurile de decontaminare si de ecologizare sunt estimate la 464 milioane euro + TVA. Aceste costuri de decontaminare vor veni la plata inaintea oricaror obligatii pe care le are societate (salarii curente/restante, salarii compensatorii, creditorii garantati, bugetul statului, etc). In situatia functionarii OLTCHIM, cheltuielile de adaptare la cerintele de mediu se situeaza la un nivel mult mai mic, respectiv 35 milioane euro + TVA.

Odata cu oprirea activitatii OLTCHIM, se va opri si activitatea CET Govora, astfel incat indirect se va distruge sistemul de alimentare centralizata cu energie termica a municipiului Ramnicu Valcea, cu efecte directe asupra calitatii vietii locuitorilor afectati de aceasta masura.



Romhsoft SPRL

Bogdan Stanescu

A large, stylized handwritten signature in black ink.

BDO Business Restructuring SPRL

