

Nr.6984/123/02.05.2011

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societății Comerciale OIL TERMINAL S.A. Constanța Aferent Trimestrului I 2011

A.

Raportul trimestrial conform:	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
Data raportului	02.05.2011
Denumirea societății comerciale	S.C. OIL TERMINAL S.A.
Sediul social	Str. Caraiman nr. 2, Cod Poștal: 900117; CONSTANȚA, ROMÂNIA
Număr telefon / fax	0040 241 702600 / 0040 241 694833
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	2410163
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J/13/512/1991
Capitalul social subscris și vărsat	58 243 025 Lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada trimestrului I 2011 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a Oil Terminal Constanța

Activitatea societății Oil Terminal Constanța are ca obiectiv principal realizarea indicatorilor prevăzuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2011, aprobat prin decizia Consiliului de Administrație nr. 5/04.02.2011.

Realizarea acestor indicatori a fost influențată de programului fizic de prestații, care a înregistrat o scădere drastică a cantităților de produse derulate în lunile ianuarie și februarie 2011. În luna martie deși s-a înregistrat o ușoară creștere a cantităților de produse, totuși față de prevederi la finele trimestrului I înregistrăm un deficit cantitativ de 700 mii tone.

Nivelul mediu al producției fizice realizate în perioada ianuarie-martie 2011 de aproximativ 394 mii tone este cel mai scăzut nivel înregistrat de Oil Terminal Constanța între anii 2007-2010.

Pentru încadrarea în indicatorii prevăzuți în BVC s-au luat măsuri de reducere a cheltuielilor în corelație cu veniturile realizate, astfel încât veniturile totale au scăzut cu 9% iar cheltuielile totale s-au diminuat cu 11%, înregistrându-se în trimestrul I 2011 un profit brut în valoare de 1 535 mii lei care s-a încadrat în prevederile bugetare.

Precizăm că în perioada analizată societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, instituții financiare bancare, personal, acționari sau alți creditori.

În data de 29.03.2011 societatea a semnat cu Raiffeisen Bank SA un contract de facilitate de credit la termen, pentru finanțarea construirii unui rezervor de 10 000 mc în Secția Platformă Port, în valoare de 8 067 mii lei, cu termen de rambursare până la 25.03.2017.

Execuția rezervorului va dura o perioadă de 6 luni.

SC Oil Terminal SA a constituit în favoarea Raiffeisen Bank SA următoarele garanții

- a) Ipotecă de prim rang de prioritate asupra imobilului proprietatea Oil Terminal, imobil situat în Constanța, str. Caraiman nr. 2, în suprafață de 19 900 mp și construcțiile aferente acestui teren, în suprafață construită de 9 625 mp.
- b) Garanție reală mobilă asupra disponibilităților prezente și viitoare din conturile Oil Terminal SA deschise sau care se vor deschide la Banca Raiffeisen.

În luna martie 2011 s-a utilizat din acest împrumut o primă tranșă de 407 mii lei.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății aferente trimestrului I 2011.

În trimestrul I 2011, Oil Terminal Constanța a desfășurat o activitate care se concretizează prin următoarele rezultate economico-financiare, prezentate după cum urmează:

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Trimestrul I 2011			
		Progr	Realiz	±	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
I	Programul fizic de prestații (mii to), din care:	1 881	1 181	-700	63
1	Țiței	700	410	-290	59
2	Benzină	135	202	67	150
3	Motorină	481	175	-306	36
4	Păcură	185	83	-102	45
5	Produse chimice	380	311	-69	82
II	Venituri totale (mii lei), din care:	31 705	28 971	-2 734	91
1	Venituri exploatare, din care:	31 618	28 764	-2 854	91
	Cifra de afaceri	31 295	28 085	-3 210	90
2	Venituri financiare	87	207	120	238
III	Cheltuieli totale (mii lei), din care:	30 970	27 436	-3 534	89
1	Cheltuieli exploatare	30 808	26 932	-3 876	87
2	Cheltuieli financiare	162	504	342	311
IV	Profit brut (Rezultat brut) (mii lei), din care:	735	1 535	800	209
1	Rezultat din exploatare	810	1 832	1 022	226
2	Rezultat financiar	-75	-297	-222	
V	Impozit pe profit (mii lei)	111	488	377	440
VI	Profit net (mii lei)	624	1 047	423	168

Analizând datele se constată următoarele:

I. Programul fizic de prestații a fost realizat în proporție de 63% din care numai benzina a înregistrat o depășire de 50%, iar restul produselor s-au derulat sub prevederile bugetare (țței 59%, motorină 36%, păcură 45% și produse chimice 82%).

Prezentăm realizările cantitative în trimestrul I 2011 (mii tone)

II. Venituri totale - Cifra de afaceri

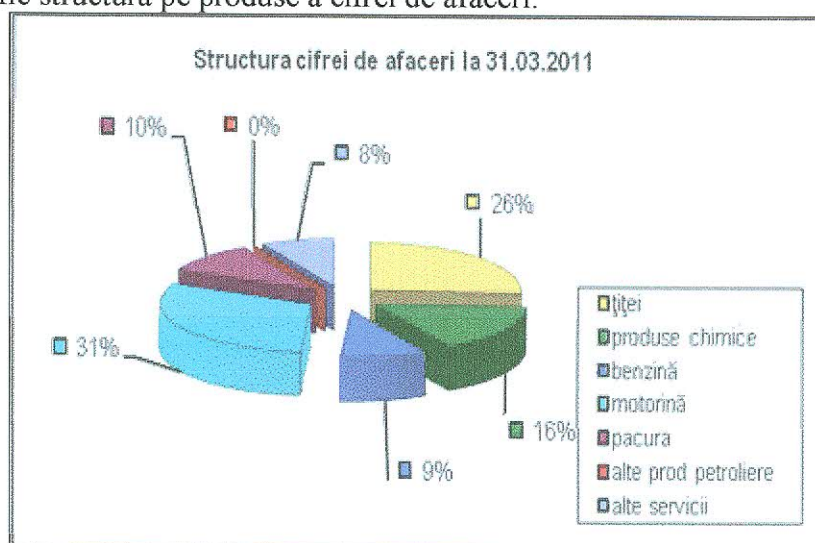
Veniturile totale înregistrează față de BVC o nerealizare de 2 734 mii lei, din care 2 854 mii lei diferență venituri din exploatare și 120 mii lei influență favorabilă din veniturile financiare. Deși s-a înregistrat o nerealizare a cifrei de afaceri de 3 210 mii lei, prin realizarea altor venituri din exploatare reprezentând venituri din manevre CF, venituri din amenzi, penalități, etc. peste nivelul prevăzut în BVC, s-a redus nerealizarea veniturilor de exploatare la 2 854 mii lei.

Datorită nerealizării programului fizic de prestații cu 37%, cifra de afaceri înregistrată a cunoscut o scădere valorică de 3 210 mii lei, respectiv 10% față de prevederi.

Prezentăm structura cifrei de afaceri pe produse și ponderea acestora în total, în perioada ianuarie-martie și cumulativ trimestrul I 2011.

Produse-mii lei-	Ianuarie	%	Februarie	%	Martie	%	Trim.I	%
Țiței	2 141	24	1 830	21	3 237	31	7 208	26
Produse chimice	1 475	16	1 332	16	1 734	16	4 541	16
Benzină	1 084	12	782	9	733	7	2 599	9
Motorină	2 920	32	2 891	34	2 805	27	8 616	31
Păcură	544	6	1 084	13	1 268	12	2 896	10
Alte produse petroliere	-	-	2	-	3	-	5	-
Alte serv. (analize laborat., taxe utilizare rezervor)	873	10	647	7	700	7	2 220	8
Total	9 037	100	8 568	100	10 480	100	28 085	100

Prezentăm grafic structura pe produse a cifrei de afaceri:



III. Cheltuieli totale

În trimestrul I 2011 cheltuielile totale sunt mai mici față de prevederile bugetare cu 3 534 mii lei (11%).

Astfel s-au înregistrat cheltuieli sub prevederile BVC la următoarele elemente de cheltuieli: materiale (19%), cheltuieli personal (9%), cheltuieli cu prestații externe (reparații-întreținere 33%, prime asigurare 37%, studii-cercetare 49%, alte servicii terți 34%, poștale și telecomunicații 14%, protocol, reclamă, publicitate 18%, etc).

Indicatorul cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale a înregistrat valoarea de 947 lei, comparativ cu valoarea de 977 lei prevăzută în BVC.

Structura cheltuielilor totale în trimestrul I 2011 se prezintă după cum urmează (mii lei):

CHELTUIELI	Realizat Trim.I 2011		Diferențe		Pondere %
	BVC	Trim.I		%	
1	2	3	4=3-2	5=3/2	6=col 3/27436 *100
1. Chelt de exploatare, din care:	30 808	26 932	-3 876	87	98
<i>1.1. Cheltuieli personal, din care:-</i>	<i>15 934</i>	<i>14 567</i>	<i>-1 367</i>	<i>91</i>	<i>53</i>
<i>salarii și indemnizații</i>	<i>11 652</i>	<i>10 595</i>	<i>-1 057</i>	<i>91</i>	<i>39</i>
<i>asig. și protecție socială</i>	<i>3 282</i>	<i>3 005</i>	<i>-277</i>	<i>92</i>	<i>11</i>
<i>tichete de masă</i>	<i>543</i>	<i>582</i>	<i>39</i>	<i>107</i>	<i>2</i>
<i>chelt. sociale conf. Lg. 571/2003</i>	<i>457</i>	<i>385</i>	<i>-72</i>	<i>84</i>	<i>1</i>
<i>Alte serv terți</i>	<i>3 839</i>	<i>2 544</i>	<i>-1 295</i>	<i>66</i>	<i>9</i>
<i>Cheltuieli amortizare</i>	<i>3 936</i>	<i>4 147</i>	<i>211</i>	<i>105</i>	<i>15</i>
<i>Chelt. reparații, întreț.</i>	<i>1 200</i>	<i>800</i>	<i>-400</i>	<i>67</i>	<i>3</i>
<i>Cheltuieli materiale</i>	<i>1 779</i>	<i>1 445</i>	<i>-334</i>	<i>81</i>	<i>5</i>
<i>Chelt. energie, apă</i>	<i>1 395</i>	<i>1 407</i>	<i>12</i>	<i>101</i>	<i>5</i>
<i>Redevență</i>	<i>1 245</i>	<i>819</i>	<i>-426</i>	<i>66</i>	<i>3</i>
<i>Alte chelt (chirii, deplas., poștale, bancare, impozite, etc)</i>	<i>1 480</i>	<i>1 203</i>	<i>-277</i>	<i>81</i>	<i>5</i>
2. Chelt financiare, din care:	162	504	342	311	2
<i>Cheltuieli dobânzi</i>	<i>36</i>	<i>32</i>	<i>-4</i>	<i>89</i>	<i>0</i>
<i>Alte cheltuieli financiare</i>	<i>126</i>	<i>472</i>	<i>346</i>	<i>375</i>	<i>2</i>
TOTAL CHELTUIELI	30 970	27 436	-3 534	89	100

Cheltuielile sociale (conf. Legii 571/2003 art.21, lit.c) din perioada ianuarie-martie sunt în valoare de 385 mii lei și se încadrează în prevederile bugetare.

Structura acestor cheltuieli la 31.03.2011 este următoarea:

- bilete de odihnă și tratament (inclusiv transportul)	149 mii lei
- ajutoare sociale (naștere, deces, ajutoare boli grave incurabile)	124 mii lei
- cheltuieli cabinet medical și stomatologic	54 mii lei
- alte cheltuieli	58 mii lei

IV. Profitul brut

SC Oil Terminal SA înregistrează în trimestrul I 2011 un profit brut în valoare de 1 535 mii lei, care a depășit prevederile BVC cu 800 mii lei.

Această depășire se datorează reducerii cheltuielilor totale cu 3 534 mii lei peste nivelul nerealizării veniturilor totale cu 2 734 mii lei.

Profitul net este în valoare de 1 047 mii lei și se încadrează în bugetul de venituri și cheltuieli aferent trimestrului I 2011, de 624 mii lei.

Creanțe și datorii

Creanțe

La 31.03.2011 creanțele totale înregistrate sunt în valoare de 16 068 mii lei, din care creanțe comerciale în valoare de 13 661 mii lei și alte creanțe în valoare de 2 407 mii lei.

Soldul clienților pentru perioada analizată în valoare de 13 592 mii lei este compus din facturi curente de 11 108 mii lei și facturi cu întârzieri de 2 484 mii lei.

	Trim I 2011 (mii lei)	%
-facturi curente	11 108	82
-întârzieri 1-30 zile	1 664	12
- 31-60 zile	346	3
- 61-90 zile	208	1
- > 90 zile	266	2
Total	13 592	100

Analizând soldul clienților cu întârzieri în trimestrul I 2011 se constată că acesta este aferent în principal următorilor clienți:

- Oltchim Rm. Vâlcea	666 mii lei
- Master Chem Oil Ltd	567 mii lei
- Interagro București	505 mii lei
- Ecopetroleum SA	261 mii lei
- Oil Prod SRL	126 mii lei

Până la data de 02.05.2011 din soldul restant al acestor clienți s-au încasat:

- Oltchim Rm. Vâlcea	192 mii lei
- Master Chem Oil Ltd	567 mii lei
- Interagro București	505 mii lei

Pentru recuperarea debitului restant al clienților Ecopetroleum SA și Oil Prod SRL, compania a deschis acțiune în instanță formând obiectul dosarelor nr. 6129/118/13.04.2011 și 6207/118/18.04.2011 aflate pe rolul Tribunalului Constanța.

Datorii

Datoriile totale înregistrate în trimestrul I 2010 sunt în valoare de 21 379 mii lei, în următoarea structură:

- datorii mai mici de 1 an	20 010 mii lei
- datorii mai mari de 1 an	1 369 mii lei

Datorii < 1 an:

1. Furnizori și conturi asimilate	13 611 mii lei
2. Împrumuturi leasing	693 mii lei
3. Datorii către bugetul consolidat al statului	3 057 mii lei
4. Alte datorii (salariați, acționari)	2 649 mii lei

Datorii > 1 an:

1. Împrumuturi leasing	962 mii lei
2. Datorii către instituții bancare	407 mii lei

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI conform anexei 30 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006 aferenți trimestrului I 2011, sunt prezentați după cum urmează:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat Trim I 2011
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0,96
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0,12
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0,12
Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 zile	47
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,08

Președinte Consiliul de Administrație,
Director General,
Ioan Silviu WAGNER



Director Economic,
Cecilia POPOVICI

12

[Handwritten signature]