

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

al Societății Comerciale OIL TERMINAL S.A. Constanța Pentru exercițiul financiar al anului 2011

Raport anual întocmit în conformitate cu:	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
Exercițiul financiar	2011
Data raportului	16.03.2011
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
E-mail / Internet	Office@oil-terminal.com / www.oil-terminal.com
Cod unic de înregistrare	2410163
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J/13/512/1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București
Capitalul social	58 243 025 Lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:

Clasa: acțiuni nominative

Număr: 582 430 253

Valoare nominală: 0,10 lei

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII S.C. OIL TERMINAL S.A.

1.1.a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

S.C. Oil Terminal S.A. Constanța este singurul terminal petrolier din portul Constanța a cărui activitate principală este efectuarea prestațiilor de servicii privind primirea, încărcarea, descărcarea țițeiului, produselor petroliere, petrochimice, chimice precum și alte produse finite sau materii prime lichide pentru import, export și tranzit (cod CAEN 5224).

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Societatea comercială OIL TERMINAL S.A. CONSTANȚA a fost înființată în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990, prin Hotărârea Guvernului României nr.1200/12.11.1990.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

Achiziții și înstrăinări de active.

La 31.12.2011 Oil Terminal înregistrează active după cum urmează (lei):

Elemente de activ	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Amortizări	Valoare neta la 31.12.2011
0	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale	0	0			0
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare					
Alte imobilizări	919.577	92.043	0	827.513	184.107
Avansuri și imobilizări necorporale în curs		93.084			93.084
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	919.577	185.127	0	827.513	277.191
Terenuri	74.417.824	151.853.066	0	0	226.270.890
Construcții	227.696.290	9.908.079	495.396	137.469.953	99.639.020
Instalații tehnice și mașini	48.096.072	4.262.599	316.386	34.445.813	17.596.472
Alte instalații, utilaje și mobilier	2.435.863	2.329.702	0	1.375.978	3.389.587
Avansuri și imobilizări corporale în curs	5.239.283	22.659.361	16.099.735	0	11.798.909
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	357.885.332	191.012.807	16.911.517	173.291.744	358.694.878
Imobilizări financiare	1.095.747	165.652.591	163.838.680	0	2.909.658
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	359.900.656	356.850.525	180.750.197	174.119.257	361.881.727

Imobilizările necorporale înscrise în evidența contabilă a societății constau în programe informatice și licențe aferente acestora, achiziționate de la terți.

Imobilizările corporale au fost reevaluate la 31.12.2010 la valoarea justă pe baza unei evaluări efectuată de către un evaluator membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR).

La 31.12.2011 valoarea justă, se prezintă astfel:

- terenuri 226 270 890 lei
- grupa construcții 99 639 020 lei
- instalații tehnice și mașini 17 596 472 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier 3 389 587 lei
- imobilizări corporale în curs 11 798 909 lei

Societatea are în patrimoniu următoarele terenuri:

- teren în suprafață de 945 892,79 mp înregistrat în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 3286/19.11.1996 situat în Secția Platformă Sud, în valoare de 39 243 772 lei

- teren în suprafață de 413 413,16 mp dobândit în cursul anului 2003 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 8448/16.04.2003 situat în Secția Platformă Nord, în valoare de 21 449 809 lei

- terenul achiziționat în anul 2004 conform contract de vânzare-cumpărare nr. 181/20.01.2004 încheiat cu Primăria Constanța, în suprafață de 243 912,70 mp situat în Secția Platformă Nord, în valoare de 13 640 073 lei

- teren în suprafață de 383.596,025 mp, obținut în baza Legii 15/1990 și HG 834/1991, în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 11703 și titlul de proprietate seria MO3 nr. 11704, din data de 02.02.2011, terenuri situate în cadrul Secției Platformă Nord. Valoarea acestor terenuri, conform raportului de evaluare întocmit la data de 31.01.2011 de către un evaluator membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România, este de 151.937.237 lei

Pentru linia de credit în scopul finanțării capitalului de lucru în valoare de 3.000.000 lei, acordată de Banca Transilvania, au fost constituite următoarele garanții:

- a) Ipotecă de rang I asupra imobilului compus din teren în suprafață de 23.141,70 mp și construcțiile existente pe acest teren: rezervor metalic capacitate 10.000 mc "M15N", rezervor metalic capacitate 10.000 mc "M16N" și rezervor metalic capacitate 10.000 mc "M17N".
- b) Garanție reală mobilă de prim rang asupra disponibilităților încasărilor și soldului contului curent deschis de SC Oil Terminal la Banca Transilvania.

În data de 29.03.2011 societatea a semnat cu Raiffeisen Bank SA un contract de facilitare de credit la termen, pentru finanțarea construirii unui rezervor de 10 000 mc în Secția Platformă Port, în valoare de 8.067.135 lei, cu termen de rambursare până la 25.03.2017.

Termenul de execuție a rezervorului, conform prevederilor contractuale, este 18.04.2012. 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.
- Până la 31.12.2011 s-a utilizat din acest împrumut suma de 4.939.363 lei.

În cursul anului 2011 imobilizările corporale au crescut cu valoare de 809 546 lei, ca urmare a modernizărilor efectuate la mijloacele fixe existente, a intrărilor de mijloace fixe datorită investițiilor realizate, a casărilor și a amortizării înregistrate astfel:

- valoarea terenurilor a crescut în cursul anului 2011 cu suma de 151 853 066 lei reprezentând teren în suprafață de 383.596,025 mp situat în cadrul Secției Platformă Nord, obținut în baza Legii 15/1990 și HG 834/1991, în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 11703 și titlul de proprietate seria MO3 nr. 11704, din data de 02.02.2011.

- puneri în funcțiune a mijloacelor fixe noi în valoare de 13 070 805 lei după cum urmează:

Număr inventar	Denumire mijloc fix- lei	Valoare lei
11111150	LEGATURI CONDUCTE R 28 LA T 36	3159573,52
11111147	MODERNIZ INST ELECTRICA ACTIONARE VANE	3063822,72
22224187	INSTALATIE RECUPERARE VAPORI BENZINA	3025315,68
36000372	SISTEM SUPRAVEGHERE TVCI	2284365,30
22224181	ECHIPAMENT VIDEO INSPECTIE CONDUCTE	429970,00
24000075	AUTOVIDANJA MAN TG M18250 B 85 TER	426888,12
24000076	NISSAN MURANO 5D CT 83 JFO	188567,73
11111146	IMPREJMUIRE DRUM ACCES LA SP SUD DN 39	93373,24
11111149	INSTALATIE ELECTRICA ILUMINAT RAMPA CF	87812,51
23331665	TITRATOR AUTOMAT COULOMETRIC	82327,26
23331667	BALANTA ANALITICA	39055,15
11111148	CABINA 2 CAMERE	37825,00
11111145	CABINA METALICA PT. TABLOU AUTOMATIZARE	21629,04
11111143	CONTAINER STANDARD 6140X2400X2680	10840,00
11111144	CONTAINER STANDARD 6140X2400X2680	10840,00
2224183	COMPRESOR MCH 6/ET	9700,00
22224188	CENTRALA TERMICA ELECTRICA ACV-E TECH 22	7439,58
22224189	CENTRALA TERMICA ELECTRICA ACV-E TECH 22	7439,58
22224182	AER CONDITIONATDULAP INVERTER	7020,00
23331666	ETUVA DE LABORATOR	5599,00
11111151	STALP ILUMINAT	4415,37
11111152	STALP ILUMINAT	4415,36
36000374	GARD ANTRENAMENT PT. POMPIERI	3286,50
36000375	GARD ANTRENAMENT PT. POMPIERI	3286,49
36000361	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000 EX	3275,00
36000362	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000 EX	3275,00
36000363	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000 EX	3275,00
36000364	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000 EX	3275,00
36000365	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000 EX	3275,00
36000366	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000367	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000368	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000369	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000370	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000371	APARAT DE RESPIRAT TIP ARIAC 2000	3275,00
36000373	GARD ANTRENAMENT PT. POMPIERI	2738,75
23331668	CALCULATOR PC GMB BIZ HIGHTECH G8	2623,38
23331669	CALCULATOR PC GMB BIZ HIGHTECH G8	2623,38
11111155	CATARG STEAG	2288,38
22224184	PULMOTOR MODEL 1	2185,69
22224186	PULMOTOR MODEL 2	1890,49
22224185	PULMOTOR MODEL 2	1890,48
11111153	CATARG STEAG	1866,22
11111154	CATARG STEAG	1866,21
	TOTAL	13 070 805,13

- modernizări în valoare de 3 429 575, după cum urmează:

Număr inventar	Denumire mijloc fix - lei	Valoare lei
11220154	LINIE FERATA NORMALA RAMPA 1A VECHE	951684,74
11220551	CONDUCTA 6T 662 ML	570544,00
11220381	RACORD ABUR	528159,82
11210720	COPMPLEX SPORTIV SI POPICARIE	328897,00
11220932	CONDUCTA 10 PT PACURA	297456,40
11210360	CASA POMPE APA	89111,15
11222602	ÎMPREJMUIRE DIN PREFABRICATE	82370,50
11223015	ÎMPREJMUIRE PLACI PREFABRICATE	82370,50
11222660	COND NORMALA OLC	79873,49
11222603	REZERVOR METALIC CAP 10000 MC R 20	58000,00
11223343	CONDUCTE RAMPA CF DEPOZIT	41260,00
11223597	RAMPA INCARCARE CF BENZINA D 4	34881,47
11110615	CLADIRE CABINA COMANDA	30235,80
11210556	CASA POMPE GOLIRE IN BAZIN	30235,80
11210586	CASA POMPA SLOPS	30235,80
11110567	GRUP SOCIAL DEP DANA 69	30235,80
11122432	CLADIRE 2 CAMERE (BUFET PORT+VESTIAR)	30235,80
11210561	POST TRAFI IN BAZIN	30235,78
11222657	COND NORMALA DIN OLC	27785,87
11111150	LEGATURI CONDUCTE R 28 LA T 36	25076,59
11110695	CORP GARDA MILITARI	22240,09
22224187	INSTALATIE RECUPERARE VAPORI BENZINA	22063,84
11111143	CONTAINER STANDARD 6140X2400X2680	3192,26
11111144	CONTAINER STANDARD 6140X2400X2680	3192,26
	TOTAL	3 429 574.76

- casări în valoare de 750 496 lei, după cum urmează:

Număr inventar	Denumire mijloc fix	Valoare lei
11222978	RETEA ABUR	191886,12
22344453	POMPA EP2SB165-932	61294,01
24000041	CITROEN C5X2. 0 HDI 16V CT 15 TER	61285,77
11222439	CONDUCTE DE INCARCARE	59345,28
11222361	CONDUCTA TEHNOLOGICA	54135,92
11221167	PODET LA REZERVOR	52130,13
22344410	POMPA 2 SB SR 867	43887,39
11222305	INSTALATIE METANOL	29469,53
11222973	RETEA ABUR	24766,23
22224067	CENTRALA TERMICA TIP MURAL UO12K-24 KW	19452,81
11222354	CONDUCTE ABUR	16631,51
11221573	REZERVOR TABLA CAP 5000 MC	12247,80
11221574	REZERVOR TABLA CAP 5000 MC	12247,80
11221575	REZERVOR TABLA CAP 5500 MC	12247,80
11221576	REZERVOR TABLA CAP 4500 MC	12247,80
11221577	REZERVOR TABLA CAP 4500 MC	12247,80
23331087	APARAT ULTRASONIC DET GROSIMI	10815,93
23331397	LAPTOP HP NW 8240 P-M 2 GHz XPP	6946,10
23445005	CALCULATOR HP VECTRA 5/133, MONITOR	6420,13
22223875	ANALIZATOR URINA	4534,00
22223862	DULAP AER CONDITIONAT HYUNDAI	4379,94
22224150	TELEFON MOBIL NOKIA 8800 ARTE	4303,47
22224152	TELEFON MOBIL NOKIA 8800 ARTE	4303,47
22223821	STATIE FIXA GM 360/225	3534,25
22223822	STATIE FIXA GM 360/255	3534,25
22223823	STATIE FIXA GM 360/255	3534,25
23331045	CALCULATOR PENTIUM II 350	3504,64
22224135	TELEFON MOBIL NOKIA 8800 SIROCCO	3044,31
23331080	GENERATOR 500 W DEFECTOSCOPIE IN CABLURI	2961,04
24000008	PALAN MANUAL ANTIEX CU CARUCIOR 120	2953,83

22224148	TELEFON MOBIL NOKIA 8600 LUNA	2536,77
11221008	COND 12 LUNG 630 ML	2130,30
11221009	COND DE TRAGERE LUNG 315 ML	1920,64
24552273	ELEVATOR 2,5 TO	1868,96
11220989	COND 12 PT PRODUSE	760,75
11221028	COND PACURA 12	326,87
11221002	LEGATURI LA REZERVOR 33 M	256,61
11220885	CONDUCTE TEHNOLOGICE	246,32
11221000	LEGATURI LA REZERVOR 32 ML	150,59
24562707	PALAN MANUAL 1 TF 1132	3,82
24562368	VINCI 5 TO 224	1,27
	TOTAL	750 496,21

-vânzări mijloace fixe în valoare de 61 286 lei:

24000040	CITROEN C5 X 2.0 HDI 16V CT 14 TER	61285,77
	TOTAL	61 285,77

-imobilizările în curs reprezentând investiții neterminate au crescut față de anul precedent cu suma de 6 644 296 lei

-avansurile acordate pentru imobilizări corporale au scăzut față de anul 2010 cu 84 670 lei.

Imobilizările financiare sunt în valoare totală de 2.909.658 lei, din care:

- Alte titluri imobilizate 170.972 lei
- Garanții acordate furnizorilor 38.947 lei
- Alte imobilizări (depozite) 2.699.739 lei

În cursul anului 2009 Oil Terminal a participat cu 350 de acțiuni la valoarea nominală de 100 lire sterline la capitalul social al companiei Pan European Oil Pipeline – Compania de dezvoltare a proiectului (PEOP – PDC), în valoare totală de 170.972 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1 Elemente de evaluare generală

În anul 2011 s-au înregistrat următoarele rezultate:

- a) profit brut, din care:
 - exploatare 1 998 286 lei
 - financiar 1 944 166 lei
 - 54 120 lei
- b) venituri totale, din care: 119 469 580 lei
 - cifra de afaceri, din care, 115 773 802 lei
 - prestații export 32 276 296 lei
- c) cheltuieli totale 117 471 294 lei

- d) % din piață deținut:
 - 50% din piața importului de țiței
 - 95% din import de motorină
 - 50% din export de benzină
 - 90% din export/import de produse chimice

- e) lichiditate (disponibil în cont curent și depozite bancare), 3 732 541 lei

Activitatea economico-financiară a societății Oil Terminal S.A. Constanța în anul 2011 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.442/04.05.2011 și Hotărârea AGA nr.1/15.07.2011.

Pe parcursul anului 2011 societatea s-a confruntat cu o scădere de activitate, generată de criza economică ce a însemnat o reducere semnificativă de activitate, înregistrând cel mai scăzut nivel al cantităților de produse derulate și implicit a veniturilor.

Prezentăm realizările cantitative în perioada 2005-2011:

Activitatea	Realizări 2005-2011						
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Total produse petroliere (mii tone)	13 599	12 559	11 884	11 479	7 163	5 822	4 891

Față de anul 2010 se înregistrează o scădere de 931 mii tone respectiv o nerealizare de 16%. Comparativ cu anii anteriori (2005-2010) în anul 2011 realizările cantitative au fost mai mici cu valori cuprinse între 8 708 mii tone față de anul 2005 și 2 272 mii tone față de anul 2009.

De asemenea, față de prevederile bugetare s-a înregistrat un deficit fizic total de 2 351 mii tone (33%), din care: țiței 759 mii tone, benzină 58 mii tone, motorină 928 mii tone, pacura 90 mii tone și produse chimice 516 mii tone.

Nr. crt.	Activitatea	ANUL 2011 (mii to)			
		Progr	Realiz	±	%
	Total produse petroliere, din care:	7242	4891	-2351	67
1	Țiței	2780	2021	-759	73
2	Benzină	510	452	-58	89
3	Motorină	1926	998	-928	52
4	Păcură	526	436	-90	83
5	Produse chimice	1500	984	-516	66

În cursul anului 2011 cantitățile de produse realizate au avut următoarea evoluție lunară:

Nr. crt.	Activitatea	Realizări 01.01.2011 – 31.12.2011 (mii to)												
		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Total
		<i>Trim. I 1 181</i>			<i>Trim. II 1 269</i>			<i>Trim. III 1 337</i>			<i>Trim. IV 1 103</i>			
	Total produse petroliere, din care:	376	314	492	399	441	429	364	556	417	388	351	364	4 891
1	Țiței	130	73	207	158	185	165	178	311	164	163	138	150	2021
2	Benzină	86	54	62	40	84	54	9	4	5	13	5	36	452
3	Motorină	64	56	56	58	53	57	62	130	123	110	141	88	998
4	Păcură	1	38	44	30	24	79	70	16	39	13	37	44	436
5	Produse chimice	95	93	123	113	95	74	45	95	86	89	30	46	984

Din această analiză se observă înregistrarea celui mai scăzut nivel al cantităților de produse în trimestrul IV comparativ cu celelalte trimestre.

În anul 2011 Oil Terminal S.A. Constanța a realizat venituri totale în valoare de 119 469 mii lei, mai mici cu 11% (15 171 mii lei) față de prevederile bugetare.

Componența veniturilor totale realizate este următoarea (mii lei):

Nr. crt.	VENITURI	Anul 2011 (mii lei)		
		BVC	Realizat	Diferențe
0	1	2	3	4=3-2
1.	Venituri de exploatare, din care:	134 290	118 212	-16 078
<i>1.1</i>	<i>cifra de afaceri</i>	<i>132 990</i>	<i>115 774</i>	<i>-17 216</i>
<i>1.2</i>	<i>alte venituri exploatare</i>	<i>1 300</i>	<i>2 438</i>	<i>1 138</i>
2.	Venituri financiare, din care:	350	1257	907
<i>2.1</i>	<i>venituri din dobânzi</i>	<i>350</i>	<i>107</i>	<i>- 243</i>
<i>2.2</i>	<i>venit.diferențe curs valutar</i>	<i>-</i>	<i>942</i>	<i>942</i>
<i>2.3</i>	<i>alte venituri financiare</i>	<i>-</i>	<i>208</i>	<i>208</i>
3.	TOTAL VENITURI	134 640	119 469	-15 171

Cheltuieli totale au fost efectuate în limita veniturilor realizate, sub prevederile bugetare cu 14 029 mii lei (11%).

Până la sfârșitul lunii noiembrie 2011 cheltuielile totale au fost corelate cu nivelul veniturilor totale realizate, prin măsurile de reducere a cheltuielilor, ceea ce a condus la asigurarea unui profit brut de 2 912 mii lei, corespunzător prevederilor bugetare. Însă, în luna decembrie 2011, deși cheltuielile au fost monitorizate, scăderea semnificativă a veniturilor cu 4 175 mii lei, a determinat înregistrarea unei pierderi de 914 mii lei, care a diminuat valoarea profitului brut din perioada ianuarie-noiembrie, rezultând la 31.12.2011 un profit brut de 1 998 mii lei.

Nerealizarea veniturilor cu 4 175 mii lei din luna decembrie a fost cauzată de înregistrarea celui mai scăzut nivel al planului fizic de prestații, respectiv 364 mii tone față de 628 mii tone programate.

Măsurile de reducere a cheltuielilor luate în luna decembrie 2011 au avut ca efect reducerea cheltuielilor față de BVC, dar a fost imposibil de acoperit nerealizarea de venituri de 4 175 mii lei.

Indicatorul cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale, a înregistrat valoarea de 983 lei față de 977 lei prevăzut în BVC.

În cursul anului 2011 s-au luat măsuri de reducere a cheltuielilor în corelație cu veniturile realizate, astfel:

- indicatorul cheltuieli materiale la 1000 lei venituri totale, a fost prevăzut 62 lei și s-a înregistrat valoarea de 51 lei.
- indicatorul cheltuieli reparatii-intretinere la 1000 lei venituri totale, a fost prevăzut 68 lei și s-a înregistrat valoarea de 49 lei.
- indicatorul cheltuieli alte servicii terți (gaz, paza, etc) la 1000 lei venituri totale, a fost prevăzut 115 lei și s-a înregistrat valoarea de 91 lei.
- indicatorul cheltuieli de personal la 1000 lei venituri totale, a fost prevăzut 500 lei și s-a înregistrat valoarea de 534 lei.

Cheltuielile financiare înregistrate sunt în valoare de 1 202 mii lei cu o depășire de 72% (502 mii lei) față de prevederile bugetare, datorată în principal înregistrării cheltuielilor din diferențe de curs valutar în valoare de 840 mii lei.

Profitul brut a înregistrat o nerealizare față de BVC cu 1 142 mii lei (36%), deoarece nerealizarea veniturilor totale de 15 171 mii lei a fost mai mare decât reducerea cheltuielilor de 14 029 mii lei. Pe fiecare flux de activitate realizarea profitului comparativ cu BVC, se prezintă:

Activitatea de exploatare	Anul 2011 mii lei		
	BVC	Realizat	%
Venituri exploatare	134 290	118 212	88
Cheltuieli exploatare	130 800	116 269	89
Profit exploatare	3 490	1 943	56
Activitatea financiară			
Venituri financiare	350	1 257	359
Cheltuieli financiare	700	1 202	172
Rezultat financiar	-350	55	-16
VENITURI TOTALE	134 640	119 469	89
CHELTUIELI TOTALE	131 500	117 471	89
PROFIT BRUT	3 140	1 998	64
Impozit pe profit	477	1 345	282
PROFIT NET	2 663	653	25

Repartizarea profitului

În conformitate cu OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare și HG 442/04.05.2011 privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2011 pentru SC Oil Terminal SA Constanța, profitul net al anului 2011 în valoare de **653.673,01 lei** și rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile în valoare de **1.564.194,49 lei**, este propus pentru repartizare pe următoarele destinații:

- rezerve legale**44.093 lei**

Rezervele legale reprezintă sumele calculate din profitul contabil anual prin aplicarea unui procent de 5% asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce rezervele legale vor atinge a 5-a parte din capitalul social subscris și vărsat potrivit prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată.

- participarea salariaților la profit (4,98 %)**108.254 lei****- dividende (90 %)****1.956.397 lei****- sursa proprie de finanțare (5,02 %)****109.123,50 lei**

Activitatea de **investiții** în cadrul societății Oil Terminal S.A. Constanța se desfășoară pe două direcții principale:

-obiective de investiții pentru patrimoniul propriu al societății,

-obiective de investiții aferente domeniului public, conform Programului minimal privind reabilitarea și modernizarea terminalului petrolier 2008-2012 (anexa nr. 5 A) la Acordul Petrolier de Concesiune încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale;

În anul 2011 s-au înregistrat cheltuieli de investiții în valoare de 20 339 mii lei. Comparativ cu suma alocată prin BVC de 19 450 mii lei a rezultat o depășire cu 889 mii lei, iar față de anul 2010 s-a înregistrat o depășire cu 5359 mii lei.

Prezentăm situația cheltuielilor de investiții realizate în anul 2011 pe principalele obiective:

Obiective de investiții pentru patrimoniul propriu al societății, în valoare de 15 537 mii lei, din care:

- Rezervor 10 000 mc RW SP Port	5 035 mii lei
- Reabilitare,completare instalație recuperare vapori la instalația de încărc.benzină/	3 047 mii lei
- Legături conducte T36 la casa de pompe R 28 3x50 000SP Sud	3 094 mii lei
- Sistem supraveghere TVCI SP Sud	2 284 mii lei-
- Reabilitare infrastructură rampă veche L6SP Nord (nr.inv.11220154)	484 mii lei
- Echipament inspecție video conducte	430 mii lei

Obiective de investiții aferente domeniului public, în valoare de 4 802 mii lei, conform Acordului Petrolier de Concesiune încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale, din care:

- Modernizare rezervor R28/S 50 000 mc SP Port	2 226 mii lei
- Legătură supraterană parc rezervoare 8x50 000 mc și 6x31 500mc SP Sud	1 087 mii lei
- Modernizare instalație electrică și acționare vane țitei SPSud	1 180 mii lei

Indicatorii economici realizați în perioada 2009 - 2011 sunt prezentați după cum urmează:

1.Indicatori de lichiditate oferă garanția acoperirii datoriilor curente din active curente și au valori scăzute comparativ cu anii 2009 și 2010. Pentru indicatorul lichiditate curentă valoarea recomandată acceptabilă este în jurul valorii de 2.

INDICATORI DE LICHIDITATE		2009	2010	2011
1.Lichiditate curentă	Active curente Datorii curente	0,83	0,84	0,63
2.Lichiditate imediată (testul acid)	Active curente-stocuri Datorii curente	0,69	0,80	0,59

2.Indicatori de gestiune

Viteza de rotație a creditelor furnizori aproximează numărul de zile de creditare obținute de la furnizori care în anul 2011 a crescut la 53 zile față de 42 zile în 2010 și respectiv 40 zile în 2009 .

Viteza de rotație a debitelor clienți reprezintă numărul de zile până la data la care clienții își achită datoriile, valoarea recomandată fiind de 30 zile. Rezultatul obținut la 31.12.2011 de 44 zile, indică dificultăți în recuperarea creanțelor în termen, față de unii clienți.

Viteza de rotație a imobilizărilor corporale evaluează eficacitatea managementului imobilizărilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de imobilizări corporale. Valoarea obținută la 31.12.2011 este de 0,32 față de 0,66 în anul 2010.

Viteza de rotație a activelor totale înregistrează în anul 2011 o scădere față de anul anterior.

INDICATORI DE GESTIUNE		2009	2010	2011
1. Viteza de rotație a creditelor furnizori (nr. zile)	$\frac{\text{Sold mediu furniz.} \times 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	40	42	53
2. Viteza de rotație a debitelor clienți (nr. zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	42	40	44
3. Viteza de rotație a imobilizărilor corporale (rotații)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}}$	0,74	0,66	0,32
4. Viteza de rotație a activelor totale (rotații)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0,66	0,59	0,31

3. Indicatorul solvabilitatea patrimonială reprezintă gradul în care societatea poate face față obligațiilor de plată.

Valoarea indicatorului este bună dacă rezultatul obținut este mai mare de 30%, arătând că există o garanție a capacității societății de a face față obligațiilor de plată. În anul 2011 valoarea indicatorului (91,24%) se încadrează în limita valorilor recomandate, și este mai mare comparativ cu valorile din anii anteriori (2009 și 2010).

INDICATOR SOLVABILITATE PATRIMONIALA		2009	2010	2011	Valori recomandate
1. Solvabilitate patrimonială (%)	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}}$	85,48	87,08	91,20	>30%

4. Indicatorii de profitabilitate exprimă eficiența societății în realizarea de profit din resurse disponibile. În anul 2011 acești indicatori au înregistrat valori sczute față de anul 2010 datorită profitului realizat.

INDICATORI DE PROFITABILITATE		2009	2010	2011	Valori recomandate
1. Rata rentabilității financiare (%)	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}}$	0,45	1,04	0,19	9,20
2. Rentabilitatea capitalului social (%)	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital social}}$	1,27	3,45	1,12	crescătoare
3. Marja brută din vânzări (%)	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	1,28	2,73	1,73	

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

În cadrul activității S.C. OIL TERMINAL S.A. Constanța se definesc următoarele puncte de lucru:

- 1. SECȚIE PLATFORMĂ NORD, Strada Caraiman nr. 2
- 2. SECȚIE PLATFORMĂ PORT – incinta Port, dana 69
- 3. SECȚIE PLATFORMĂ SUD – MOVILA SARA
- 4. CABINET MEDICAL – str. Caraiman nr. 2

S.C. OIL TERMINAL S.A. Constanța are în componență 3 depozite:

- Secția Platformă Nord, situat pe Str. Caraiman Nr. 2, cu o capacitate de depozitare țiței și produse petroliere de 650.000 m³

- Secția Platformă Port, situat în incinta Port, dana 69, cu o capacitate de depozitare de 75.000 m³ destinată astfel:

- produse petroliere – rezervoare de refugiu în caz de avarie
- produse chimice - asigurare stoc pentru operare la dană

- Secția Platformă Sud, situat în zona Movila Sara, cu o capacitate de depozitare țiței, produse petroliere și petrochimice de 900.000 m³.

Capacitatea totală de depozitare a acestora este de aproximativ 1.600.000 m³.

Fiecare platformă funcție de specific, are următoarea infrastructură:

- rezervoare cu capacități cuprinse între 1.500 m³ și 50.000 m³, de construcție metalică, cilindrice, amplasate vertical – suprasol, prevăzute cu centuri de protecție, cu capac fix sau flotant, cu instalații de măsurare automată a cantității de produs depozitat și cu instalație pentru stingerea incendiilor;
- capacități de încărcare/descărcare produse petroliere și chimice lichide formate din rampe, căi ferate cu o lungime totală de aproximativ 30 km, prevăzute cu instalații automatizate de încărcare;
- conducte de transport pentru încărcare/descărcare la/din nave a țițeiului, produselor petroliere, petrochimice, chimice lichide și uleiurilor, cu diametre cuprinse între 100 și 1.000 mm;
- case de pompe ce pot realiza debite între 300 – 2.500 m³/h.
- instalații de contorizare computerizată amplasate în imediata vecinătate a danelor de încărcare/descărcare motorină, benzină și descărcare țiței;
- laboratoare dotate cu aparatură pentru efectuarea analizelor fizico-chimice specifice;
- instalații pe cheu de încărcare produse la barje (țiței, motorină, benzină, păcură) și de bunkerare a navelor cu combustibil ușor și greu în toate danele petroliere.

Terminalul are în exploatare 7 dane operative în Portul Constanța de adâncimi între 13-17 m, permițând operarea navelor cu o capacitate de până la 150 000 tdw. Danele sunt dotate cu instalații de cuplare la nave pentru încărcare/descărcare, acționate hidraulic cu diametru de 12", respectiv 16".

Oil Terminal S.A. Constanța este interconectată cu rafinăriile românești prin intermediul societății de transport CONPET S.A. Ploiești pentru transportul țițeiului de la terminal la rafinării, pe conducte subterane ce fac parte din sistemul național de transport.

De asemenea terminalul are legături la rețeaua națională de căi ferate, rețeaua de căi rutiere și la canalul Dunăre-Marea Neagră.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

- OMV Petrom București în principal pentru, prestații benzină, motorină și păcură
- Petrotel Lukoil Ploiești în principal pentru import țiței, prestații benzină, motorină și păcură
- Vitol S.A. Geneva pentru prestații motorină și păcură
- Litasco Geneva pentru prestații țiței și motorină
- Oscar Downstream Măgurele pentru prestații motorină
- Master Chem Oil Ltd pentru prestații motorină și benzină
- Interagro SA București, Olchim Rm Vâlcea, Chimcomplex Borzești pentru prestații produse chimice

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani

-lei-

Produse petroliere	Anul 2009	% *	% **	Anul 2010	% *	% **	Anul 2011	% *	% **
Țiței	65 713 198	52	50	43 934 842	33	33	33 232 716	29	28
Motorină	28 775 753	23	22	45 224 677	34	34	43 105 196	37	36
Benzină	8 883 081	7	7	9 008 851	7	7	6 276 302	5	5
Păcură	6 155 293	5	5	8 629 571	6	6	11 073 556	10	9
Produse chimice	10 550 893	8	8	15 544 176	12	12	13 134 394	11	11
Petrol turbo	43 971	-	-	184 927	-	-	522 693	-	-
Produs recuperat	388 864	-	-	958 152	1	1	723 882	1	1
Alte produse și servicii	6 973 421	5	5	8 774 565	7	6	7 705 063	7	7
Cifra de afaceri	127 484 474	100	-	132 259 761	100	-	115 773 802	100	-
Alte venituri exploatare și financiare	3 565 300		3	2 147 187		1	3 695 778		3
Venituri totale	131 049 774	-	100	134 406 948	-	100	119 469 580	-	100

* % în cifra de afaceri

** % în venituri totale

Analizând datele comparative cu anul 2010, se observă o diminuare semnificativă a veniturilor, ca urmare a diminuării cantităților de produse derulate. Valoarea cifrei de afaceri realizată în anul 2011 a înregistrat o scădere de 12%, respectiv 16 485 959 lei față de anul 2010.

De asemenea, s-au înregistrat diferențe privind valoarea prestațiilor în anul 2011, față de anul 2010: numai la păcură a crescut valoarea prestației cu 2 443 985 lei, iar la celelalte prestații s-au înregistrat scăderi substanțiale în valoare totală de 17 963 938 lei din care:

- țiței	10 702 126 lei
- motorină	2 119 481 lei
- produse chimice	2 409 782 lei
- benzină	2 732 549 lei.

c) Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Furnizorii de produse, servicii și lucrări de la care societatea se aprovizionează sunt furnizori de: energie electrică, apă, gaze naturale, prestații privind lucrările de reparații, investiții, comunicații, servicii de pază, aprovizionare cu materiale și piese de schimb, combustibili, carburanți, etc.

Societatea Oil Terminal S.A. Constanța nu înregistrează stocuri de materii prime în calitate de prestator de servicii, iar activitatea de aprovizionare tehnico-materială este în cea mai mare parte din surse indigene și are ca scop asigurarea materialelor pentru activitatea de reparații, întreținere, protecția muncii, administrativ, echipament, combustibil pentru funcționarea parcului propriu auto și funcționarea locomotivelor CF.

Situația stocurilor se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Categoria de stocuri	Sold 31.12.2009	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2011
1	Materii prime și materiale consumabile	3 288 572	795 193	1 054 519
2	Produse finite și mărfuri	305 927	35 421	41 822
3	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	-	95 641	5 628
4	TOTAL	3 594 499	926 255	1 101 969

Stocurile fără mișcare rămase în sold la 31.12.2011 sunt de 166 931 lei, pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea materialelor.

Stocurile sunt active circulante evaluate la cost de achiziție sau cost de producție. La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei "primul intrat - primul ieșit" (FIFO).

Această metodă presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție sau de producție al primei intrări. Pe măsura epuizării lotului, bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție al lotului următor, în ordine cronologică.

Metoda "primul intrat-primul ieșit" (FIFO) aplicată, este prevăzută în Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 transpusă prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată în anul 2011 în valoare de 115 773 802 lei (26 801 352 EUR la cursul oficial valabil în 31.12.2011 de 1 EUR = 4,3197 lei, conform precizărilor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009).

Prezentăm principalii clienți pe piața internă și externă în anul 2011 comparativ cu 2010:

Clienți interni	Procent din venitul total	
	Anul 2010	Anul 2011
OMV PETROM	25	18,70
PETROTEL LUKOIL	22	22,70
OSCAR DOWNSTREAM	8	7,55
INTERAGRO	7	6,60
DG PETROL	2	0,33
OLTCHIM	2	1,63
CHIMCOMPLEX	1	1,47
MASTER CHEM OIL	-	2,00
ROMPETROL	0,31	1,70
ISLAND PETROLEUM	-	1,20

Piața Externă	Procent din venitul total	
	Anul 2010	Anul 2011
Vitol SA Geneva	9	13,25
Litasco Geneva Elveția	9	9,10
Master Chem Oil LTD Malta	4	3,90

Principalii clienți cu pondere importantă în cifra de afaceri sunt: OMV Petrom S.A. București (18,70%), Petrotel Lukoil Ploiești (22,70%), Vitol SA Geneva (13,25%), și Litasco Geneva Elveția (9,10%), care împreună totalizează aproximativ 64% din cifra de afaceri realizată în anul 2011.

Pentru anul 2012 bugetul de venituri și cheltuieli este fundamentat pe un program fizic de prestații de 5 257 mii tone, și o cifră de afaceri de 114 900 mii lei.

Se estimează pentru anii 2013 și 2014 un program fizic de 5 441 mii tone, respectiv 5 670 mii tone pentru anul 2014, și o cifră de afaceri de 121 838 mii lei în anul 2013, respectiv 130 248 mii lei în anul 2014.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Pe plan intern, Oil Terminal S.A. Constanța este cel mai mare terminal pentru import/export țiței, produse petroliere și petrochimice la Marea Neagră și Dunăre

Referitor la întreaga sferă a serviciilor în domeniul petrolier avem concurența terminalului din portul Midia, a terminalelor din porturile dunărene (Galați) și din unele puncte de frontieră în ceea ce privește rulajul la export al benzinei și motorinei.

De asemenea, Oil Terminal S.A. Constanța se confruntă cu concurența operatorilor la export de benzină și motorină și la import de păcură și țiței pe calea ferată.

Oil Terminal SA Constanta ocupa o pozitie strategica in Zona Marii Negre fiind cel mai mare operator pe mare, specializat in vehicularea titeiului, produselor petroliere si petrochimice lichide si a altor produse si materii prime in vederea importului /exportului si tranzitului.

Avantajele competitive ale terminalului: capacitati mari de depozitare, în conditii sigure cu impact asupra mediului, posibilitati de flexibilitate în exploatare, legaturi la conducte de transport magistrale (CONPET), legaturi la noduri de cale ferata in toate sectiile societatile (NORD, SUD, PORT), amplasarea in imediata vecinatate a autostrazii Constanta – Bucuresti cu legatura atat din Port cat si din orasul Constanta, ceea ce va duce la cel putin la o dublare a rulajului de produse finite (benzina, motorina) la autocisterne (estimare la benzina la autocisterne 50 mii to/an si 300 mii to/an la motorina) prin sectiile Port, Sud si Nord.

Principalii concurenți pe piața specifică:

Nr. crt.	Produsul sau grupul de produse (servicii)	Concurentul	
		Intern	Extern
1.	Terminalul din Portul Midia, exploatat de S.C. „Rompétrol Rafinare” S.A.,	x	
2.	Terminalul „Unicom-Oil Terminal” din Galați	x	
3.	În portul Constanța se exportă îngrășăminte lichide de tipul urean prin alte două firme:		
4.	S.C. „Frial” S.A.,	x	
5.	S.C. „Minmetal” S.A.	x	
6.	Terminalul portului Omisalj din Croația, care a preluat în totalitate tranzitul de țiței către Serbia .		x

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Scăderea cantităților de produse manipulate și implicit a veniturilor societății este rezultatul unor factori care au intervenit la unii dintre clienții societății în perioada 2009-2011 și care au afectat semnificativ veniturile societății:

- construirea unui monobuoy din luna martie 2009 de către Rompetrol Rafinare prin care se descarcă țițeiul necesar pentru rafinare și exportă produsele petroliere,
- dezvoltarea portului Midia de către Rompetrol Rafinare prin care își realizează importul de țiței și exporturile direct, fără a mai folosi facilitățile Oil Terminal,
- procesarea titeiului din producție internă de către OMV PETROM, client care detine o pondere semnificativă din cifra de afaceri și renunțarea la importul de titei derulat prin terminalul petrolier
- reduceri de activitate sau evenimente imprevizibile precum stări de forță majoră ce au afectat activitatea clienților privind produsele chimice lichide (Chimcomplex Borzești, Olchim S.A. Râmnicu Vâlcea și Interagro S.A. București).
- pierderea calitatii de antrepozit fiscal conform prevederilor OUG nr 54/23.06.2010, prin care din data de 26.06.2010 s-a interzis deplasarea produselor accizabile în regim suspensiv de accize către Oil Terminal S.A. Constanța, respectiv din Oil Terminal spre alte antrepozite cu influență semnificativă asupra rulajelor de produse petroliere accizabile derulate prin terminalul petrolier și implicit asupra veniturilor înregistrate
- închiderea rafinăriei ARPECHIM Pitești,
- variația pe piața internațională a cotațiilor produselor petroliere și chimice (leșie sodă, îngrășăminte lichide, etc) fapt ce a condus la scăderea cantităților tranzitate în anumite perioade de timp.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Numărul mediu de angajați al Oil Terminal S.A. Constanța pe anul 2011 este de 1 185 angajați.

În consecință numărul mediu cumulat la nivelul anului 2011 a înregistrat o scădere față de efectivul de personal.

La 31.12.2011 numărul efectiv de personal a fost de 1 179 angajați, structurat pe niveluri de pregătire astfel:

- personal cu studii superioare 164 angajați din care 38 cu funcții de conducere
- personal cu studii medii: 1015 din care 922 calificați și 93 necalificați

Gradul de sindicalizare al forței de muncă pe anul 2011 a fost de 98% pe parcursul anului neexistând elemente de natură conflictuală între angajați și conducerea societății.

Pe parcursul anului 2011, Oil Terminal S.A. Constanța a organizat evaluarea performanțelor individuale ale personalului prin:

- fișe de evaluare;
- evaluarea pe baza fișei de post și în funcție de criteriile stabilite în fișa de evaluare.

Prin datele furnizate de rezultatele centralizate ale evaluărilor, echipa managerială a ajuns în posesia unei imagini generale cu privire la performanțele personalului.

În domeniul formării și perfecționării salariaților, Oil Terminal S.A. Constanța consideră că instruirea personalului în concordanță cu modificările legislative, instrucțiunile și normele organismelor certificate, este de importanță majoră pentru creșterea performanțelor și dezvoltarea firmei. Evaluarea necesităților specifice fiecărui post și angajat în parte, corelată cu cele mai moderne tehnici de instruire, a fost în anul 2011 o prioritate în strategia Oil Terminal S.A. Constanța.

Participări la cursuri 2011:

- cursuri de formare/perfecționare profesională cu formatori externi și autorizări profesionale, conform legislației în vigoare: 251 salariați;
- cursuri de instruire/reautorizare internă: 1172 salariați.

Pentru anul 2012 se impun următoarele măsuri:

- participarea la cursuri de perfecționare managerială și management tehnologic a personalului de conducere din cadrul tuturor structurilor organizatorice;
- traininguri în domeniul îmbunătățirii comunicării și a psihologiei relațiilor interpersonale.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

În anul 2011 nu au existat elemente de natură conflictuală între angajați și conducerea societății. Raporturile dintre managementul societății și salariați sunt în general calme, neinfluențând negativ performanțele economice ale societății. În anul 2011 s-a încheiat actul adițional nr. 1/2011 între Oil Terminal S.A. Constanța și Sindicatul Oil Terminal, prin care s-a convenit majorarea salariilor de încadrare stabilite prin contractele individuale de muncă ale salariaților și salariul de bază minim pe societate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Având în vedere amplasamentul societății Oil Terminal S.A. Constanța, respectiv legătura directă cu Marea Neagră și existența unei Secții Platforma (depozit) în interiorul orașului, problemele de mediu au fost și sunt o preocupare permanentă pentru societatea noastră, având în vedere faptul că obiectul de activitate este acela de transbord produse petroliere care pentru legislația de mediu reprezintă substanțe periculoase.

În acest sens, au fost dezvoltate activități pentru rezolvarea oricărei situații apărută în legătură cu protecția mediului, prin proiecte, studii și lucrări de implementare soluțiilor, modernizări ale instalațiilor, în vederea eliminării sau minimizării pierderilor de produse petroliere și monitorizarea continuă a tuturor factorilor de mediu.

În prezent Oil Terminal S.A. Constanța este în procedura de reautorizare.

De asemenea, Oil Terminal a fost una dintre societățile a căror reprezentanți au constituit Comitetul tehnic pentru implementarea "Programului Integrat de Gestionare a Calității Aerului în aglomerarea Constanța și în localitatea Medgidia" derulat de Agenția pentru Protecția Mediului, care a tratat o situație neconformă a calității aerului, observată semnalată de Comunitatea Europeană și semnalată Ministerului Mediului. Măsurile stabilite pentru Oil Terminal dar și activitățile membrilor Comitetului tehnic s-au finalizat în totalitate.

Procese de manipulare desfășurate în decursul timpului au generat scurgeri de produs care au influențat factorii de mediu, determinând poluări istorice. În conformitate cu legislația actuală aceste poluări istorice au fost identificate și declarate la Ministerul Mediului. Pe baza studiilor efectuate au fost stabilite măsuri de intervenție pentru minimizarea efectelor acestor poluări.

În prezent, se continuă monitorizarea și ecologizarea solului, subsolului și pânzei freatice afectate de activitatea istorică, atât pe amplasamentul secțiilor platforma Nord și Sud cât și în zona rezidențială, din vecinătatea Secției Platforma Nord.

Managementului la vârf al SC Oil Terminal S.A. privește poluarea istorică, ca fiind una dintre problemele principale de mediu în prezent.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a. Managementul riscului

Societatea Oil Terminal S.A. Constanța are în derulare implementarea standardelor de management/control intern.

Evaluarea expunerii la risc

Expunerea la risc este un concept probabilistic care exprimă o combinație între probabilitate și impact. Aceasta combinație este semnificativă numai înaintea producerii riscului. După consumare **riscul** nu mai reprezintă o incertitudine ci devine un fapt împlinit.

Scala de expunere la risc nu este unidimensională ci una bidimensională, de tip material. Liniile materiale sunt definite pe orizontală de variația probabilității, iar pe coloane de variația a impactului. Gradul de expunere la risc apare la intersecția liniilor cu coloanele. Pentru o evaluare mai ușoară (mai fidelă) atât caracteristicile de impact cât și cele de probabilitate de apariție vor fi apreciate valoric cu cifre care reprezintă ponderea, după modelul de mai jos:

Foarte ridicat	5	I M P A C T	5	10	15	20	25
Ridicat	4		4	8	12	16	20
Mediu	3		3	6	9	12	15
Scazut	2		2	4	6	8	10
Foarte scazut	1		1	2	3	4	5

PROBABILITATE				
1	2	3	4	5
Foarte scazuta	Scazuta	Medie	Ridicata	Foarte ridicata

Tratarea riscurilor pentru mentinerea in limita acceptabila

Riscurile identificate și evaluate la expunerea la risc după probabilitate și impact, vor fi ierarhizate după cele trei parghii:

- de acceptare
- de atentionare
- de alerta

Reevaluarea riscurilor, actualizarea lor, clasarea riscurilor

În conformitate cu prevederile documentelor specifice în PV de tratare a riscurilor se menționează data următoarei analize. La această dată stabilită Grupul de lucru de la zona se reunește și desfășoară următoarele activități:

- efectuează o reevaluare a riscurilor tratate conform regulilor prevăzute la punctele din ședința anterioară, verificându-se dacă riscul se menține la același palier care a fost declarat după tratarea acesteia, în precedentă ședință;
- actualizează Registrul riscurilor, cu eventualele riscuri nou identificate pe care de asemenea le va trata conform documentelor specifice;
- clasează (șterge) din registrul riscurilor acele riscuri tolerate sau acceptate (reziduale) care în timp de două ședințe de analiză anterioare și până la cea existentă în desfășurare nu au depășit palierul de acceptare, sau acele riscuri care dacă ar fi tratate s-ar produce un consum de energie nejustificat și care nu ar produce nici un efect.

La sfârșitul ședinței se va încheia un nou proces verbal de tratare a măsurilor. Intervalul în care se va efectua analiza este minim de 30 zile calendaristice sau cel mult 6 săptămâni.

Copia procesului verbal de tratare a riscurilor de la nivelul organizației, care actualizează de asemenea Registrul riscurilor la nivelul societății.

Evaluarea procesului de gestionare a riscurilor:

1. Pe baza procesului verbal de tratare a riscurilor care conțin acțiunile stabilite adaptate precum și analizarea nivelului (a palierului) la care riscul s-a încadrat. Responsabilul de risc al zonei, întocmește Fișa de urmărire a riscului, în care se înregistrează evoluția riscului, dacă acesta s-a manifestat sau nu, sau dacă după tratarea acestuia a reapărut. Pentru riscurile identificate, la nivelul zonei și care au fost înregistrate pe pragul (palierul) de acționare sau alerta și care se mențin la acest nivel, Responsabilul de risc al zonei, înaintează Fișa de urmărire a riscului la Responsabilul de risc la nivelul organizației, care va lua măsuri de tratare a acesteia/ acestora de grupul de lucru de la nivelul de varf.

2. Evaluarea gestionării riscurilor se realizează de asemenea prin intermediul auditului intern care apreciază dacă acestea au fost ținute sub control sau nu, dacă activitatea grupurilor de lucru a fost eficientă, sau dacă aceste riscuri s-au propagat sau nu către alte procese.

În funcție de interpretările auditorilor interni și a recomandărilor acestora, grupurile de lucru, reiau analizele acestor riscuri pentru care auditul intern a făcut aceste recomandări.

Rezultatele grupului de lucru se vor transmite atât Responsabilului de risc de la nivelul organizației, dar și sefului Biroului de Audit Intern. Dacă seful Biroului de Audit Intern considera că recomandările nu au fost implementate corespunzător sau deloc, va consilia seful de zona pe procesul său pentru obiectivele și riscurilor netratate corespunzător astfel încât această activitate să devină eficientă și eficientă.

Conducerea Oil Terminal S.A. Constanța are în permanentă atenție gestionarea riscurilor pentru desfășurarea normală a activității economice.

Prezentăm câteva dintre riscurile identificate în activitatea economico-financiară.

1. Obiectivul specific – Stabilirea situației reale a patrimoniului

Riscul – 1. Evidențierea eronată a diferențelor rezultate din inventariere.

2. Netransmiterea listelor de inventariere către terți, în termenul prevăzut de lege.

Circumstanțe care favorizează apariția riscului - Greșeli de inventariere sau omisiuni referitoare la gestionarea listelor.

Acțiuni pentru tratarea riscului - Instruirea corespunzătoare a echipelor de inventariere
- Asigurarea timpului material necesar desfășurării atente a inventarierii.

2. Obiectivul specific – Stabilirea obligațiilor datorate Bugetului Consolidat al Statului, conform prevederilor legale.

Riscul – Declararea eronată a sumelor datorate, privind impozitele și taxele.

Circumstanțe care favorizează apariția riscului - Erori referitoare la calculul taxelor și impozitelor.

Acțiuni pentru tratarea riscului - Instruirea corespunzătoare a personalului de la Financiar-Contabilitate.

3. Obiectivul specific – Fundamentarea și elaborarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al societății.

Riscul – 1. Nefundamentarea elementelor de cheltuieli.

2. Stabilirea eronată a unor indicatori.

Circumstanțe care favorizează apariția riscului - Elaborarea unor situații referitoare la structura bugetară, în mod superficial.

- Stabilirea unor indicatori bugetari care nu sunt sintetici.

Tratarea tuturor riscurilor identificate, asigură îndeplinirea indicatorilor economico-financiar și a țintelor acestora.

b. Control intern

SC Oil Terminal SA Constanța prin managementul său de vârf, este pe deplin angajată pentru îmbunătățirea continuă a controlului intern, pentru înregistrarea și ținerea sub control a riscurilor de la nivelul societății și până la fiecare loc de muncă. Respectarea angajamentului de a asigura în mod consecvent prin îndeplinirea cerințelor legale, a normelor interne și a cerințelor de management și prin planificarea și realizarea auditurilor interne, pentru monitorizarea și evaluarea nivelului de îndeplinire a cerințelor Sistemului de Management al Controlului Intern.

Principiile care stau la baza politicii în domeniul controlului intern vizează:

- orientarea organizației către funcționarea cu eficacitate și eficiență a tuturor proceselor din domeniul financiar contabil,
- îmbunătățirea continuă a performanțelor sistemului de control intern managerial,
- implicarea întregului personal al organizației pentru realizarea obiectivelor și indicatorilor,
- generarea încrederii la nivelul fiecărui colectiv pentru gestionarea riscurilor.

Stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern /managerial al SC Oil Terminal SA Constanța, se prezintă astfel:

- s-a reactualizat programul pentru implementarea Sistemului de Control Intern. Procedura **“Managementul Riscurilor”** a fost implementată, urmând să se efectueze analiza riscurilor atât la nivelul zonelor, dar și la nivelul entității.
- a fost actualizată procedura de sistem **“Comunicare”**, în care se tratează conținutul standardului 14 și s-a elaborat suplimentar procedura specifică **“Arhivarea documentelor”**.
- s-a elaborat, aprobat și implementat **“Codul Etic al lucrătorului din SC Oil Terminal SA Constanța”**.
- s-a elaborat lista funcțiilor din cadrul entității, fiind actualizată conform actualului COR și s-au identificat funcțiile sensibile.

Procesul de autoevaluare a stadiului de implementare a standardelor de control intern/managerial cu toate zonele entității, se efectuează conform prevederilor legale.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

În contextul crizei economice mondiale și ca urmare a scăderii producției de țiței prin micșorarea rezervelor și creșterea prețurilor, de asemenea în contextul scăderii pe viitor a consumului de produse finite, carburanți, prin apariția mijloacelor de transport cu motoare hibrid sau electrice, societatea Oil Terminal a avut și are în continuare o politică managerială flexibilă, orientată foarte bine către piață și cu o capacitate relativ mare de adaptabilitate.

Pentru anul 2012 Oil Terminal S.A. Constanța își propune prin prestarea de servicii de cea mai bună calitate, satisfacerea tuturor partenerilor de afaceri în scopul fidelizării acestora sau atragerea de clienți noi, care să conducă la desfășurarea unei activități eficiente și realizarea profitului conform prevederilor bugetare.

Pentru anul 2012, bugetul de venituri și cheltuieli este fundamentat pe un program fizic de prestații de 5 257 mii tone .

De asemenea societatea în anul 2012 își propune realizarea cheltuielilor de investiții în valoare de 16 738 mii lei, pentru atingerea următoarelor obiective:

- extinderea capacității de depozitare;
- reducerea consumurilor tehnologice;
- modernizarea echipamentelor și instalațiilor existente pentru optimizarea performanțelor societății;
- dotarea cu utilaje independente pentru îmbunătățirea sistemelor de măsurare a produselor manipulate și pentru creșterea calității prestațiilor efectuate;
- reducerea costurilor de prestare;
- conformare privind cerințele de mediu.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

În anul 2011 s-au înregistrat cheltuieli de capital în valoare de 11 368 lei față de 10 121 lei în anul 2010.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Veniturile din activitatea de bază sunt afectate semnificativ de reducerea rulajelor din Oil Terminal S.A. Constanța. Aceste cantități au scăzut continuu, ca urmare a modificării condițiilor de piață. Dacă în anul 2005 s-au realizat 13,6 milioane tone produse, acestea au scăzut până la 4,8 mil. tone în anul 2011.

Contextul economic actual în care Oil Terminal S.A. Constanța își desfășoară activitatea este de scădere a cantităților de țiței, produse petroliere și produse chimice lichide manipulate începând cu anul 2009 datorită următoarelor cauze:

- construirea unui monobuoy din luna martie 2009 de către Rompetrol Rafinare prin care se descarcă țițeiul necesar pentru rafinare și exportă produsele petroliere,
- dezvoltarea portului Midia de către Rompetrol Rafinare prin care își realizează importul de țiței și exporturile direct, fără a mai folosi facilitățile Oil Terminal,
- procesarea țițeiului din producție internă de către OMV PETROM, client care detine o pondere semnificativă din cifra de afaceri și renunțarea la importul de țiței derulat prin terminalul petrolier
- reduceri de activitate sau evenimente imprevizibile precum stări de forță majoră ce au afectat activitatea clienților privind produsele chimice lichide (Chimcomplex Borzești, Oltchim S.A. Râmnicu Vâlcea și Interagro S.A. București).

-pierderea calitatii de antrepozit fiscal conform prevederilor OUG nr 54/23.06.2010, prin care din data de 26.06.2010 s-a interzis deplasarea produselor accizabile în regim suspensiv de accize către Oil Terminal S.A. Constanța, respectiv din Oil Terminal spre alte antrepozite cu influență semnificativă asupra rulajelor de produse petroliere accizabile derulate prin terminalul petrolier și implicit asupra veniturilor înregistrate

- închiderea rafinăriei ARPECHIM Pitești,
- variația pe piața internațională a cotațiilor produselor petroliere și chimice (leșie sodă, îngrășăminte lichide, etc) fapt ce a condus la scăderea cantităților tranzitate în anumite perioade de timp.

În acest context Oil Terminal S.A. Constanța își propune măsuri de reorganizare și restructurare care să asigure dezvoltarea societății.

Comparativ cu celelalte terminale, societatea noastră se impune prin:

- dotările tehnice impresionante care constau în rezervoare cu o capacitate de depozitare totală de circa 1,7 milioane mc, 3 rampe de descărcare cisterne CF, câte una în fiecare depozit, 6 dane petroliere cu adâncimi de 12,80 m și o dană ce permite descărcarea navelor cu țiței cu pescaj de maxim 17,5 m;

- laboratoare în cele trei depozite dotate cu aparatura necesară efectuării de analize complete la toate produsele manipulate;

- conducte magistrale pentru transportul țițeiului către toate rafinăriile, primirea benzinei și motorinei de la rafinării;

- independența energetică, toate cele trei depozite având centrale termice proprii pe gaze naturale;

- flexibilitatea de a trece de la manipularea pe aceeași instalație de la un produs la altul, sau a unor calități diferite din cadrul aceluiași produs;

- asigurarea unor lucrări de reparații, întreținere, pentru situații de urgență, cu forțe proprii ale terminalului, ceea ce permite un management corespunzător al situațiilor de urgență, la costuri minime;

- managementul stocurilor de produse în sistem unic, centralizat la direcția comercială, centralizare care corespunde conceptului de mix marketing.

Ca puncte slabe se pot enumera:

- suprafața mare pe care este întins Oil Terminal S.A. Constanța și distanțele mari între cele trei depozite

- capacitățile mari de depozitare și zestre mare a conductelor și stocurilor tehnologice din rezervoare care fac dificilă rularea cantităților mici de produse de calitate deosebită;

- conducte și rezervoare cu grad mare de uzură având în vedere că cele mai noi rezervoare au fost construite la începutul anilor 1970;

- gradul redus de automatizare al fluxurilor tehnologice duce la urmărirea producției în sistem fizic în locul celui electronic, având drept consecință menținerea unui personal numeros pentru astfel de operațiuni;

- neinclusiunea terminalului într-un circuit internațional, având un portofoliu limitat de clienți externi.

Dintre oportunitățile de dezvoltare viitoare se pot avea în vedere următoarele:

- Construirea conductei Constanța-Trieste de transport a țițeiului din zona Mării Caspice.

La prima întâlnire care a avut loc la Zagreb, în data de 10 iulie 2008, acționarii au semnat actul constitutiv al companiei de dezvoltare a proiectului PEOP, de construire a oleoductului Constanța-Trieste. Capitalul social al companiei este împărțit în 2 100 acțiuni, cu o valoare nominală de 100 lire sterline/acțiune. Din acționariatul companiei fac parte : SC CONPET SA Ploiești, SC OIL TERMINAL SA Constanța din România (fiecare deținând câte 350 acțiuni); TRANSNAFTA din Serbia și JANAFA din Croația (fiecare deținând câte 700 acțiuni). Obiectivul noii societăți constituite îl reprezintă desfășurarea de activități legate de realizarea studiilor necesare și promovării proiectului în scopul atragerii potențialilor investitori pentru construirea oleoductului pan european Constanța-Trieste. În perioada 2009 - 2011 au avut loc o serie de întâlniri și negocieri între acționari cu privire la realizarea proiectului PEOP.

Totodată, în cursul anului 2010 firmele care au rămas implicate în proiect, respectiv CONPET SA Ploiești, OIL TERMINAL SA Constanța și TRANSNAFTA din Serbia au constatat că în conjunctura actuală, proiectul poate fi demarat secvențial. Astfel, s-a propus demararea proiectului privind construcția tronsonului de conductă pe distanța Pitești-Pancevo (Serbia), în acest fel asigurându-se legătura directă între Marea Neagră și Marea Adriatică.

Această hotărâre a fost adusă la cunoștința Guvernelor din cele două țări implicate în proiect, prin rapoarte întocmite de către cele trei companii.

- Creșterea importului de biodiesel și bioetanol ca urmare a alinierii la legislația UE care impune aditivarea benzinei și motorinei cu biocombustibili;
- Importul de metanol având în vedere prețul scăzut comparativ cu cel produs de Combinatele chimice din România, ca urmare a prețului ridicat al gazului metan;
- Deschiderea relațiilor către traderii externi și semnarea de noi contracte.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Secția Platformă Nord și Secția Platformă Sud sunt amplasate în zona orașului Constanța, iar Secția Platformă Port este amplasată în portul Constanța.

Cele 3 Secții Platformă își repartizează între ele activitățile de primire, descărcare, depozitare, condiționare și livrare a țițeiului, produselor petroliere, petrochimice și chimice lichide pentru import, export și tranzit, dar toate se conduc după o strategie unică.

Oil Terminal S.A. Constanța efectuează prestații de servicii privind încărcarea, descărcarea, depozitarea și condiționarea următoarelor produse: țiței, benzină, motorină, produse petrochimice și chimice lichide.

Fiecare platformă dispune de rampe de încărcare-descărcare țiței, produse petroliere și chimice lichide, parcuri de rezervoare destinate depozitării acestora, case de pompe, trasee de conducte prin care se face legătura între diversele echipamente tehnice ale depozitului. Secția Platformă Port dispune și de dane, special echipate pentru operare nave petroliere. Pentru benzină, motorină și țiței, instalațiile sunt dotate și cu sisteme de contorizare.

Rampele de încărcare-descărcare cisterne CF cu o capacitate de aprox. 20 000 tone/24 ore sunt reprezentate de un sector restrâns de cale ferată, special amenajată pentru încărcarea/descărcarea cisternelor de produse petroliere și chimice lichide. Paralel cu sectorul de cale ferată sunt montate conductele colectoare prin care se descarcă produsele prin cădere liberă. Colectoarele sunt legate de echipamentele de pompare prin conductele de transport.

Conducte de transport cu diametre cuprinse între 100 și 1 000 mm.

Casele de pompe ce pot realiza debite între 300-2 500 m³/h sunt construcții în general închise, în interiorul cărora sunt montate pompele care asigură derularea produselor existente în depozit. Acționarea pompelor se face electric. De asemenea, tot în interiorul casei pompelor se găsesc montate conductele de aspirație și refulare, precum și armăturile de închidere.

Parcurile de rezervoare, cu capacități cuprinse între 1 500 m³ și 50 000 m³, sunt subunități specializate de depozitare a produselor lichide. Rezervoarele sunt de construcție metalică, cilindrice, verticale, amplasate supateran, cu capac fix sau flotant, unele prevăzute cu centuri de protecție din beton, altele în cuve de retenție de pământ sau beton. Rezervoarele sunt prevăzute cu instalații specifice PSI și, funcție de natura produselor depozitate, cu izolație termică sau cu serpentine de încălzire.

Laboratoarele sunt dotate cu aparatură pentru efectuarea analizelor fizico-chimice specifice.

Instalații de separare a produselor petroliere din apele reziduale și rezervoare pentru primirea balastului de la nave.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

La 31.12.2011 valoarea neta a imobilizărilor corporale se prezintă astfel:

- terenuri	226 270 890 lei
- grupa construcții	99 639 020 lei
- instalații tehnice și mașini	17 596 472 lei
- alte instalații utilaje și mobilier	3 389 587 lei
- imobilizări corporale în curs	11 798 909 lei

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

Gradul de uzură scriptică este de aproximativ 59 %.

În ceea ce privește amortizarea activelor, societatea a folosit metoda liniară pentru calculul amortizării și a adoptat aceeași politică privind amortizarea contabilă și fiscală.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Conform Hotărârii de Guvern nr. 1720/30.12.2008 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, din 01.01.2009 Oil Terminal Constanța a trecut sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58 243 025 lei divizat în 582 430 253 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei.

Structura acționariatului SC OIL TERMINAL SA la 31.12.2011:

Acționar	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri	347 257 973	59,6222
Fondul Proprietatea SA	49 216 526	8,4502
Persoane juridice	112 152 958	19,2560
Persoane fizice	73 802 796	12,6716
TOTAL	582 430 253	100

În cursul anului 2010 nu s-au desfășurat activități ale Oil Terminal S.A. Constanța de achiziționare a propriilor acțiuni.

Oil Terminal S.A. Constanța nu are filiale, neexistând acțiuni emise de societatea mama deținute de filiale.

În cursul anului 2011 societatea nu a emis obligațiuni.

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile Oil Terminal S.A. Constanța sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, simbol OIL.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani

În anii 2009-2011 situația dividendelor repartizate a fost următoarea:

Dividende – lei -	2009	2010	2011
brute	373 906	1 722 904	1 956 397
nete	358 044	1 653 558	--
plătite până la 31.12.	336 003	1 556 522	--

Valoarea dividendului brut/acțiune în perioada 2009-2011 se prezintă, astfel:

Anul	lei /acțiune
2009	0,0006419
2010	0,0029581
2011	0,0033590

Modalitatea de plată a dividendelor s-a stabilit astfel:

- în numerar la sediul societății
- prin virament bancar în contul comunicat în scris de acționar
- prin mandat poștal la domiciliul cunoscut al acționarilor din afara județului Constanța.

Plata dividendelor către acționarii societății se va face în conformitate cu art. 238, alin. 2 din Legea 297/2004 în termen de 6 luni de la data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de stabilire a dividendelor.

Dividendele se plătesc acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social.

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar 2011 sunt cei înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanțe, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție)

I. Prezentăm lista administratorilor societății OIL TERMINAL S.A Constanța.:

Nr. crt.	Nume și Prenume	Data nașterii	Profesie	Funcție
1.	Silviu Ioan WAGNER	23.03.1956	Economist	Președinte al Consiliului de Administrație august 2009-noiembrie 2011 Administrator noiembrie 2011-prezent
2.	Constantin Claudiu STAFIE	18.05.1968	Economist	Administrator august 2009-prezent
3.	Ioana LĂZĂROIU	29.04.1966	Economist	Administrator septembrie 2010-aprilie 2011
4.	Aurel PRESURĂ	16.01.1961	Inginer	Administrator aprilie 2010-aprilie 2011
5.	Ioan NEGREA	09.02.1950	Inginer	Administrator august 2009-prezent
6.	Dan Cristian BĂRBULESCU	22.03.1968	Matematician	Administrator septembrie 2010 - prezent
7.	Tiberiu Silviu Ioan GORODEA	30.05.1962	Economist	Administrator august 2010-prezent
8.	Istvan KOC SOLADE	08.03.1980	Economist	Administrator aprilie 2011-noiembrie 2011
9.	Anca Elena MARICA	21.05.1955	Inginer/Jurist	Administrator iulie 2011-prezent

Menționăm faptul că, împotriva cererilor de înregistrare a mențiunilor privind hotărârile adoptate în cadrul ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24.11.2011, prin care s-a ales următoarea componență a Consiliului de Administrație

1. Andrei Barbu TODEA- Președinte C.A.
2. Silviu Ioan WAGNER – Administrator
3. Virgil Dumitru ORLANDEA - Administrator
4. Anca Elena MARICA – Administrator
5. Ioan NEGREA – Administrator
6. Corin COMȘULEA – Administrator
7. Dan Cristian BĂRBULESCU – Administrator

Au fost formulate cereri de intervenție de către acționarul minoritar Broadhurst Investments Limited.

Hotărârile Adunării Generale devin efective pentru toți acționarii și pot fi puse în executare din momentul adoptării lor, dar numai sub condiția înregistrării acestora la Oficiul Registrului Comerțului, opozabilitatea față de terți intervenind după publicarea lor în Monitorul Oficial.

Cererile de intervenție depuse la Oficiul Registrului Comerțului de către acționarul minoritar au fost transmise spre soluționare Tribunalului Constanța.

Tribunalul Constanța s-a pronunțat asupra cererilor de intervenție astfel: "Respinge ca nefondate excepțiile lipsei calității de reprezentant în ceea ce privește mandatarul și avocatul societății interveniente. **Respinge cererile de intervenție ca nefondate.** Admite cererile conexe de înregistrare mențiuni. Dispune înregistrarea mențiunilor." Hotărârile pronunțate sunt executorii și definitive și pot fi atacate cu recurs în 15 zile de la comunicare. Până la data de 16.03.2012 nu au fost comunicate hotărârile.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societății comerciale

Bărbulescu Dan Cristian deține 100 acțiuni.

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:

Conducerea executivă la data de 31.12.2011:

- Silviu Ioan WAGNER	- Director General
- Cecilia POPOVICI	- Director Economic
- Bela FAZAKAS	- Director Mecano-Energetic
- Vasile OGREANU	- Director Operațional
- Emil ROHAT	- Director Tehnic

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii conducerii executive, respectiv directorul Economic Cecilia POPOVICI, director Mecano-Energetic Bela FAZAKAS, director Operațional Vasile OGREANU și director Tehnic Emil ROHAT sunt angajați ai societății în baza contractelor individuale de muncă încheiate pentru perioadă nedeterminată.

Directorul General Silviu Ioan WAGNER are contract de mandat nr 135/25.05.2010.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu este cazul

b) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale

Nu există participări ale directorilor Silviu Ioan Wagner, Bela Fazakas, Vasile Ogoreanu, Emil Rohat la capitalul social al Oil Terminal S.A. Constanța.

Directorul Economic, Cecilia Popovici deține un număr de 7875 acțiuni ale Oil Terminal S.A. Constanța, potrivit Registrului Acționarilor.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

a) elemente de bilanț

- lei -

Elemente patrimoniale	2009	2010	2011
0		2	3
Total active	192 207 128	221 670 059	378 359 615
Active imobilizate, din care:	170 698 565	200 693 743	361 881 727
Imobilizări necorporale	171 120	179 676	277 191
Imobilizări corporale	170 339 717	199 418 320	358 694 878
Imobilizări financiare	187 728	1 095 747	2 909 658
Active circulante, din care:	21 097 675	20 825 320	16 355 067
Stocuri	3 594 499	926 255	1 101 969
Creanțe	16 102 552	17 674 522	14 186 635
Case și conturi la bănci	1 400 624	2 224 543	1 066 463
Cheltuieli în avans	410 888	150 996	122 821
Total pasive, din care	192 207 128	221 670 059	378 359 615
Capital din care	58 243 025	58 243 025	58 243 025
Capital subscris și vărsat	58 243 025	58 243 025	58 243 025
Rezerve legale	2 902 617	2 996 720	3 040 813
Rezerve din reevaluare	80 255 900	107 385 698	107 257 574
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2 929 768	2 924 979	3 053 103
Alte rezerve	18 890 282	19 189 407	171 169 841
Rezultat reportat (sold creditor)	395 418	396 929	1 961 124
Rezultatul exercițiului financiar	738 545	2 008 441	545 419
Repartizarea profitului	65 514	94 103	44 093
Capitaluri proprii	164 290 041	193 051 096	345 226 806
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	25 514 537	24 733 568	26 025 160
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	947 189	912 360	4 263 066
Provizioane	1 031 682	2 645 487	2 291 538
Venituri în avans	423 679	327 548	553 045
Activ net contabil	165 745 402	196 024 131	348 071 389

În anii 2009-2011 activele curente au avut următoarele valori (lei):

	2009	2010	2011
Active totale	192 207 128	221 670 059	378 359 615
Active imobilizate	170 698 565	200 693 743	361 881 727
% din total active	88,81	90,54	95,64
Active circulante	21 097 675	20 825 320	16 355 067
% din total active	10,98%	9,39%	4,32

Elementul determinant al pasivelor curente îl reprezintă capitalurile proprii.

Evoluția capitalurilor proprii în perioada 2009-2011 este următoarea:

-lei-

	2009	2010	2011
Capitaluri proprii	164 290 041	193 051 096	345 226 806
% din total pasiv curent	85,47	87,09	91,24

Situația datoriilor și creanțelor

Datorii

Evoluția datoriilor totale în ultimii trei ani se prezintă astfel:

-lei-

	2009	2010	2011
Datorii totale	26 461 726	25 645 928	30 288 226
% din total pasiv	13,77	11,57	8,00

Datoriile totale înregistrate la 31.12.2011 sunt în valoare de 30 288 226 mii lei, reprezentând:

- datorii mai mici de 1 an	26 025 160 lei
- datorii mai mari de 1 an	4 263 066 lei
Datorii < 1 an:	26 025 160 lei
- furnizori și conturi asimilate	19 426 867 lei
- către instituții bancare	1 210 070 lei
- împrumuturi leasing	671 705 lei
- datorii către bugetul consolidat al statului	2 479 274 lei
- alte datorii (față de salariați, acționari)	2 237 244 lei
Datorii > 1 an:	4 263 066 lei
- împrumuturi leasing	533 773 lei
- către instituții bancare	3 729 293 lei

Datoriile totale înregistrate la 31.12.2011 sunt mai mari față de anul precedent în principal datorită contractului de facilitare de credit la termen, contractat de societate cu Raiffeisen Bank SA, pentru finanțarea construirii unui rezervor de 10 000 mc în Secția Platformă Port, în valoare de 8.067.135 lei, cu termen de rambursare până la 25.03.2017. Până la finele anului 2011 s-a înregistrat din acest credit suma de 4 939 363 lei.

Datoriile restante reprezintă datorii față de furnizori în valoare de 494 108 lei, care au fost achitate în luna ianuarie 2012.

La sfârșitul perioadei analizate societatea Oil Terminal SA Constanța nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, instituții financiar-bancare.

Creanțe

La data de 31.12.2011 creanțele totale înregistrate sunt în valoare de 14 186 635 lei, din care creanțe comerciale 11 908 275 lei și alte creanțe în valoare de 2 278 360 lei.

Prezentăm evoluția creanțelor în perioada 2009-2011:

Creanțe lei	Sold 31.12.2009	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2011
Creanțe comerciale	12 557 687	16 288 826	11.908.275
Alte creanțe	3 544 865	1 385 696	2.278.360
TOTAL	16 102 552	17 674 522	14.186.635

Analiza clienților pe vechime în sold la 31.12.2011 se prezintă, astfel:

	Anul 2011 (lei)	Pondere %
- facturi curente	8 740 601	74
- întârzieri 1-30 zile	1 162 436	10
31-60 zile	954 142	8
61-90 zile	247 083	2
> 90 zile	744 865	6
Total	11 849 127	100

b) contul de profit și pierderi

Evoluția veniturilor brute, a elementelor de costuri, profitului și dividendelor (lei):

		2009	2010	2011
I	VENITURI TOTALE, din care:	131 049 774	134 406 948	119 469 580
1.	Venituri din exploatare	129 477 802	133 785 127	118 212 748
2.	Venituri financiare	1 571 972	621 821	1 256 832
II	CHELTUIELI TOTALE, din care:	129 418 232	130 797 085	117 471 294
1.	Cheltuieli exploatare, din care:	128 209 522	129 651 997	116 268 582
a.	chelt. materiale	7 021 767	10 083 607	6 035 617
b.	chelt. energie, apă	5 131 322	4 128 080	4 728 094
c.	chelt. cu personalul, din care:	62 825 347	64 392 474	63 895 314
	- salarii brute și indemnizații	48 552 387	49 571 832	48 741 650
	- cheltuieli asigurări și protecție socială	14 778 417	14 907 384	15 153 664
d.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	13 976 667	13 989 094	15 712 759
e.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-45 264	-161 208	-10 007
f.	Cheltuieli privind prestațiile externe	37 706 361	33 846 860	24 597 248
g.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte	1 282 747	1 470 732	1 526 724
h.	Alte cheltuieli	92 280	288 553	245 036
i.	Ajustări privind provizioanele	70 739	1 613 805	-353 949
2.	Cheltuieli financiare	1 208 710	1 145 088	1 202 712
III	PROFIT BRUT	1 631 542	3 609 863	1 998 286
IV	IMPOZIT PE PROFIT	892 997	1 601 422	1 344 613
V	PROFIT NET DE REPARTIZAT, din care:	813 326	2 008 441	653 673
	- fond de participare a salariaților la profit	74 781	-	30 357
	- surse proprii de finanțare	299 125	141 434	30 601
	- dividende brute, din care:	373 906	1 772 904	1 956 397
	impozit pe dividende	15 862	69 317	-
	dividende nete	358 044	1 653 587	-
	- Rezerva legală	65 514	94 103	44 093

c) cash flow

Evoluția cash-flow în perioada 2009-2011 este următoarea:

Metoda indirectă	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
<i>Profit net</i>	738 545	2 008 441	545.419
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Provizioane	+70 739	+1 613 805	-353.949
Amortizare	+13 976 667	+13 989 094	+15.712.759
Pierdere din vânzări de mijloace fixe	-		
Dobânzi plătite	-351 896	-195 173	-229.315
Pierdere/Profit din diferențe de curs valutar	-76 923	+407 310	-101.590
Alte ajustări	+1 304 534	+1 031 809	-1.340.682
Profit din exploatare înainte de modificarea capitalului circulant			
Creșteri / scăderi ale creanțelor	+2 298 599	-1 571 970	+3.487.887
Creșteri / scăderi în valoarea stocurilor	-1 962 289	+2 668 244	-175.714
Creșteri / scăderi în valoarea cheltuielilor în avans	+200 995	+259 892	+28.175
Creșteri/scăderi în valoarea datoriilor < 1 an	+946 022	-315 032	+299.303
Numerar net din activitățile de exploatare	+17 144 993	+19 896 420	+17.872.293
Fluxuri de numerar din activitățile de investiții			
Achiziționarea de imobilizări corporale	-15 953 368	-15 572 184	-16.656.518
Scăderi / creșteri în valoarea imobilizărilor pe termen lung	+2 267 956	-908 019	-1.813.911
Numerar net din activitățile de investiții	-13 685 412	-16 480 203	-18.470.429
Fluxuri de numerar din activitățile de finanțare			
Creșteri / scăderi de împrumuturi pe termen lung	-1 165 676	-34 829	+3.350.706
Creșteri împrumuturi pe termen scurt	-43 837	-463 286	-1.043.553
Dividende plătite	-1 234 721	-413 206	-1.775.237
Plăți din operațiuni de leasing financiar	-1 352 492	-1 680 977	-1.091.860
Numerar net din activitățile de finanțare	-3 796 726	-2 592 298	-559.944
Flux de numerar total	-337 145	+823 919	-1.158.080
Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la 1 ianuarie	+1 737 769	1 400 624	2.224.543
Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la 31 decembrie	+1 400 624	2 224 543	1.066.463

Președinte Consiliul de Administrație,
Ioan NEGREA



Director General,
Ioan Silviu WAGNER

Director Economic,
Cecilia POPOVICI

Anexe: actul constitutiv al societății, actualizat la data de 08.12.2011, hotărâri AGA pentru anul 2011, certificate de înregistrare mențiuni eliberate de Oficiul Registrului Comerțului, lisata principalelor contracte încheiate în anul 2011.