

Nr. 5333/138 /20.04.2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**Societății Comerciale OIL TERMINAL S.A. Constanța**
Aferent Trimestrului I 2012

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	25.04.2012
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 2012 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 2012, avizat prin decizia Consiliului de Administrație nr. 40/21.03.2012 și aprobat prin H.G.265/03.04.2012. Bugetul de Venituri și Cheltuieli va fi supus aprobării A.G.A. convocată pentru data de 16-17.05.2012.

Realizarea acestor indicatori a fost influențată de programul fizic de prestații, care a înregistrat o scădere drastică a cantităților de produse derulate în lunile ianuarie și februarie 2012. În luna martie deși s-a înregistrat o ușoară creștere a cantităților de produse, față de luna februarie, totuși față de prevederi la finele trimestrului I înregistrăm un deficit cantitativ de 451 mii tone.

Datorită nerealizării programului fizic de prestații în trimestrul I cu 451 mii tone, s-au realizat venituri totale sub prevederile bugetare cu 2 990 mii lei, iar cheltuielile totale au înregistrat o diminuare față de BVC cu 1 110 mii lei.

Nivelul mediu lunar al producției fizice realizate în perioada ianuarie-martie 2012 de aproximativ 278 mii tone este cel mai scăzut nivel lunar înregistrat de Oil Terminal Constanța între anii 2007-2011.

Pe lângă efectele crizei economice actuale, în perioada ianuarie-februarie 2012 s-au înregistrat o serie de cauze specifice de reducere a activității, după cum urmează:

- închiderea rafinării Petrotel Lukoil pentru revizie tehnică din 1 februarie, cu prelungirea duratei de revizie de la 15 zile la 25 zile.

- condițiile meteo nefavorabile (ninsori abundente, ger și viscol) care au dus la înzăpezirea și blocarea liniilor de cale ferată și șoselelor ce fac legătura dintre județul Constanța și restul țării, ceea ce a însemnat scăderea livrărilor de motorină prin cisterne CF sau autocisterne. Urmare întreruperii transportului pe cale ferată nu s-a putut asigura în timp util stocul de produs necesar pentru încărcarea unei nave cu 33 mii tone păcură programat pentru intervalul 25-27.02.2012, astfel încât s-a amânat prestația. Barjele fluviale au fost blocate ca urmare a apariției sloiurilor de gheață pe Dunăre.

Precizăm că la finele trimestrului I 2012 Oil Terminal Constanța nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, instituții financiare bancare, personal.

ANAF – Direcția Generală de Control Financiar a efectuat un control financiar la Oil Terminal în perioada 11.07.2011-09.09.2011 și 31.10.2011-11.11.2011 în conformitate cu Legea 30/1991, privind perioada 01.01.2009-31.12.2009. Controlul s-a finalizat cu încheierea Procesului Verbal nr. 4326/29.03.2012 și Dispoziția Obligatorie nr. 853535/30.03.2012, înregistrată la sediul Oil Terminal cu data de 05.04.2012. Conform prevederilor art.7 din Legea 554/2004, societatea a formulat plângere prealabilă împotriva Procesului Verbal de Control și a Dispoziției obligatorii în data de 27.04.2012.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății aferente trimestrului I 2012.

În trimestrul I 2012, Oil Terminal Constanța a desfășurat o activitate care se concretizează prin următoarele rezultate, prezentate comparativ cu trimestrul I 2011, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Realizări Trimestrul I			
		2011	2012	±	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
I	Programul fizic de prestații (mii to), din care:	1 181	833	-348	71
1	Țiței	410	266	-144	65
2	Benzină	202	127	-75	63
3	Motorină	175	213	+38	122
4	Păcură	83	103	+20	124
5	Produse chimice	311	124	-187	40
II	Venituri totale (mii lei), din care:	28 971	25 442	-3 529	88
1	Venituri exploatare, din care:	28 764	25 311	-3 453	88
	Cifra de afaceri	28 085	25 029	-3 056	89
2	Venituri financiare	207	131	-76	63
III	Cheltuieli totale (mii lei), din care:	27 436	26 556	-880	97
1	Cheltuieli exploatare	26 932	26 296	-636	98
2	Cheltuieli financiare	504	260	-244	52
IV	Rezultat brut (mii lei), din care:	1 535	-1 114	-2 649	-
1	Rezultat din exploatare	1 832	-985	-2 817	-
2	Rezultat financiar	-297	-129	+168	-
V	Impozit pe profit (mii lei)	488	4	-484	-
VI	Profit net (mii lei)	1 047	-1 118	-2 165	-

Analizând datele se constată următoarele:

I. Programul fizic de prestații în trimestrul I 2012 față de aceeași perioadă a anului 2011 s-a realizat în proporție de 71% reprezentând un deficit cantitativ total de 348 mii tone, din care în principal la produsul țiței 144 mii tone, benzina 75 mii tone și produse chimice 187 mii tone.

Cauza reducerii cantităților de țiței față de aceeași perioadă a anului 2011, se datorează faptului că în anul 2012 unul din clienții semnificativi ai societății a redus importul de țiței și respectiv exportul de benzină. La produsele chimice cauza este în principal urmare scăderii exportului de urean.

II. Venituri totale - Cifra de afaceri

Veniturile totale în trimestrul I 2012 au înregistrat o scădere de 3 529 mii lei, față de trimestrul I 2011, din care 3 056 mii lei venituri incluse în cifra de afaceri. Această scădere este rezultatul reducerii programului fizic de prestații cu 348 mii tone sub realizările din trimestrul I 2011.

III. Cheltuieli totale în valoare de 26 556 mii lei au înregistrat o diminuare de 880 mii lei față de perioada similară a anului 2011, din care 636 mii lei cheltuieli exploatare și 244 mii lei cheltuieli financiare.

În structura cheltuielilor de exploatare reduceri de cheltuieli față de trimestrul I 2011 s-au înregistrat în principal la cheltuieli de personal de 1 025 mii lei, cheltuieli materiale de 387 mii lei, cheltuieli amortizare de 625 mii lei.

Cheltuielile de personal au fost diminuate față de perioada similară a anului 2011, pe de o parte datorită scăderii numărului efectiv de angajați de la 1239 înregistrați la finele trimestrului I 2011, la 1171 persoane la 31.03.2012, iar pe de altă parte ca urmare a aplicării măsurii de reducere a cheltuielilor de personal conform prevederilor art.52.al.3 din Codul Muncii, pentru perioada 15.02.2012-31.03.2012, respectiv reducerea programului de lucru de la 5 zile la 4 zile pe săptămână, cu reducerea corespunzătoare a salariului.

S-au înregistrat depășiri la cheltuielile privind consumul de utilități, datorită în principal vremii extrem de nefavorabile care a generat consumuri suplimentare.

IV. Profitul brut

La finele trimestrului I 2012 s-a înregistrat o pierdere de 1 114 mii lei, ca urmare a nerealizării programului fizic de prestații cu 451 mii tone și implicit a veniturilor totale cu 2 990 mii lei.

Măsurile de reducere a cheltuielilor aplicate în trimestrul I 2012 și creșterea cantităților de produse manipulate, au avut ca efect înregistrarea unui profit în luna martie de 1 115 mii lei, care a diminuat pierderea cumulată înregistrată la sfârșitul lunii februarie 2012.

În Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru trimestrul I 2012 este prevăzut un profit brut de realizat în valoare de 765 mii lei. Ca urmare a creșterii cantităților de produse manipulate și a reducerii cheltuielilor în corelație cu veniturile de realizat, până la finele semestrului I 2012 se va asigura realizarea profitului conform prevederilor bugetare.

B. Indicatori economico-financiari conform anexei 30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 aferenți trimestrului I 2012, comparativ cu trimestrului I 2011, sunt prezentați după cum urmează:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Trim I 2011	Trim I 2012
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0,96	0,74
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0,12	1,88
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0,12	1,85
Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 91 zile	47	45
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,08	0,07

1. Indicatorul lichidității curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din active curente și au valori ușor scăzute față de perioada similară a anului 2011. Pentru indicatorul lichiditate curentă, valoarea recomandată este în jurul valorii 2.

2. Indicatorul gradului de îndatorare exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale, probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Valorile acestui indicator sunt în creștere ca urmare a derulării contractului de împrumut în valoare de 6 471 mii lei aprobat de A.G.A. conform Hotărârii nr.1/04.03.2010, pentru finanțarea construcției unui rezervor cu o capacitate de 10000 m.c în Secția Platformă Port, cu termen de rambursare în luna martie 2017.

3. Viteza de rotație a debitelor clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate, indicatorul a înregistrat o tendință descrescătoare, concretizată prin creșterea puterii de colectare a creanțelor la 45 zile în trimestrul I 2012 față de 47 zile în trimestrul I 2011,.

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate, exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri, generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea indicatorului în trimestrul I 2012 este aproximativ egală față de trimestrul I 2011.

Președinte Consiliu de Administrație,
Andrei Barbu TODEA,



p.Director General,
Emil ROHAT
Director Tehnic

Director Economic,
Cecilia POPOVICI