

Nr. 15762/407/29.10.2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societății Comerciale OIL TERMINAL S.A. Constanța Aferent Trimestrului III 2012 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

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	29.10.2012
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 01.01.2012-30.09.2012 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a S.C. Oil Terminal S.A. Constanța

Prezentul raport are la bază datele din situațiile financiare conform prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată, O.M.F.P. nr. 3055/2009, O.M.F.P. nr. 1826/2003 și realizarea indicatorilor prevăzuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2012, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor conform Hotărârii nr. 3/16.05.2012, în baza H.G. 265/03.04.2012.

Începând cu anul 2009 cantitățile de produse petroliere și petrochimice derulate prin terminal au început să scadă, respectiv în perioada 01.01.-30.09.2009 s-a realizat un program fizic de 5 541 mii tone față de 8 719 mii tone la 30.09.2008 (64%).

În anii 2010-2011 descreșterea activității societății Oil Terminal Constanța a continuat, astfel încât la 30.09.2010 s-a realizat un program fizic de 4 248 mii tone, respectiv 77% față de 30.09.2009 și la 30.09.2011 s-au realizat 3 787 mii tone, respectiv 89% față de 30.09.2010.

În perioada ianuarie-septembrie 2012 societatea Oil Terminal Constanța s-a confruntat în continuare cu o scădere a activității, prin reducerea cantităților de produse derulate, comparativ cu perioada similară a anului 2011, realizându-se 2 849 mii tone (75%).

Nivelul mediu al producției fizice lunare realizate în perioada ianuarie-septembrie 2012 a fost de 317 mii tone, fiind cel mai scăzut nivel lunar înregistrat de Oil Terminal Constanța între anii 2009-2011.

Această situație a fost influențată de actuala criză economică, ceea ce a însemnat reducerea cantităților de produse petroliere și petrochimice atât pentru societate cât și pentru partenerii de afaceri.

Datorită nerealizării programului fizic de prestații în perioada ianuarie-septembrie 2012 cu 1 010 mii tone (26%), veniturile totale s-au realizat sub prevederile bugetare cu 3 468 mii lei (4%), iar cheltuielile totale au înregistrat o diminuare față de BVC cu 2 713 mii lei (3%).

La 30.09.2012 societatea Oil Terminal Constanța a înregistrat un profit brut în valoare de 721 mii lei. Comparativ cu prevederile bugetare s-a înregistrat un deficit al profitului brut de 755 mii lei, respectiv 51%, datorită nerealizării programului fizic cu 26% și a veniturilor totale cu 4%.

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

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății aferente perioadei 01.01.2012-30.09.2012.

a) În perioada ianuarie-septembrie 2012, Oil Terminal Constanța a desfășurat o activitate care se concretizează prin următoarele rezultate economico-financiare, prezentate comparativ cu BVC, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Ianuarie-Septembrie 2012			
		Progr	Realiz	±	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
I.	Programul fizic de prestații (mii to), din care:	3 859	2 849	-1 010	74
1.	Țiței	1 604	1 003	-601	62
2.	Benzină	207	234	27	113
3.	Motorină	870	916	46	105
4.	Păcură	292	213	-79	73
5.	Produse chimice	886	411	-475	46
6.	Alte produse	-	72	72	-
II.	Venituri totale (mii lei), din care:	87 185	83 717	-3 468	96
1.	Venituri exploatare, din care:	86 219	83 261	-2 958	97
	Cifra de afaceri	85 012	81 123	-3 889	95
2.	Venituri financiare	966	456	-510	47
III.	Cheltuieli totale (mii lei), din care:	85 709	82 996	-2 713	97
1.	Cheltuieli exploatare	84 286	82 303	-1 983	98
2.	Cheltuieli financiare	1 423	693	-730	49
IV.	Profit brut (Rezultat brut) (mii lei), din care:	1 476	721	-755	49
1.	Rezultat din exploatare	1 933	958	-975	50
2.	Rezultat financiar	-457	-237	220	52
V.	Impozit pe profit (mii lei)	224	667	443	298
VI.	Profit net (mii lei)	1 252	54	-1 198	4

b) Prezentăm rezultatele economico-financiare din perioada ianuarie-septembrie 2012 realizate de Oil Terminal Constanța, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2012-30.09.2012	Diferențe +-	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
I.	Programul fizic de prestații (mii to), din care:	3 787	2 849	-938	75
1.	Țiței	1 570	1 003	-567	64
2.	Benzină	398	234	-164	59
3.	Motorină	659	916	257	139
4.	Păcură	341	213	-128	62
5.	Produse chimice	819	411	-408	50
6.	Alte produse	-	72	72	-
II.	Venituri totale (mii lei), din care:	91 225	83 717	-7 508	92
1.	Venituri exploatare, din care:	90 277	83 261	-7 016	92
	Cifra de afaceri	88 401	81 123	-7 278	92
2.	Venituri financiare	948	456	-492	48
III.	Cheltuieli totale (mii lei), din care:	88 397	82 996	-5 401	94
1.	Cheltuieli exploatare	87 444	82 303	-5 141	94
2.	Cheltuieli financiare	953	693	-260	73
IV.	Profit brut (Rezultat brut) (mii lei), din care:	2 828	721	-2 107	25
1.	Rezultat din exploatare	2 833	958	-1 875	34
2.	Rezultat financiar	-5	-237	-232	-
V.	Impozit pe profit (mii lei)	1 130	667	-463	59
VI.	Profit net (mii lei)	1 698	54	-1 644	3

Analizând datele se constată următoarele:

I. a) Programul fizic de prestații comparativ cu BVC a fost realizat în proporție de 74%. În cadrul programului fizic de prestații realizate la unele produse s-au înregistrat depășiri sau deficit, după cum urmează:

Depășire:	motorină	46 mii tone (5%)
	benzină	27 mii tone (13%)
Deficit:	țitei	601 mii tone (38%)
	produse chimice	475 mii tone (54%)
	păcură	79 mii tone (27%)

Deficitul cantitativ cumulat de 1 010 mii tone și valoric al cifrei de afaceri (3 889 mii lei) a avut drept cauză nerespectarea programul fizic planificat și comunicat de clienți la începutul anului 2012.

I. b) Programul fizic de prestații comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011 a fost realizat în proporție de 75%. În cadrul programului fizic de prestații realizate la unele produse s-au înregistrat depășiri sau deficit, după cum urmează:

Depășire:	motorină	257 mii tone (39%)
Deficit:	țitei	567 mii tone (36%)
	produse chimice	408 mii tone (50%)
	benzină	164 mii tone (41%)
	păcură	128 mii tone (38%)

II. a) Venituri totale - Cifra de afaceri

Veniturile totale aferente perioadei analizate înregistrează față de BVC o nerealizare de 3 468 mii lei, din care 2 958 mii lei venituri aferente activității de exploatare și 510 mii lei venituri financiare.

Datorită nerealizării programului fizic de prestații cu 26%, **cifra de afaceri** înregistrată a cunoscut o scădere valorică de 3 889 mii lei, respectiv 5% față de prevederi.

II. b) Venituri totale - Cifra de afaceri

Veniturile totale aferente perioadei analizate înregistrează față de aceeași perioadă a anului 2011 o nerealizare de 7 508 mii lei, din care 7 016 mii lei venituri aferente activității de exploatare și 492 mii lei venituri financiare.

Datorită nerealizării programului fizic de prestații cu 25%, **cifra de afaceri** înregistrată a cunoscut o scădere valorică de 7 278 mii lei, respectiv 8% față de aceeași perioadă a anului 2011.

III. Cheltuieli totale

a) Structura cheltuielilor totale comparativ cu BVC, în perioada ianuarie-septembrie 2012 (mii lei).

CHELTUIELI	CUMULAT 01.01.-30.09.2012		
	BVC	Realizat	Diferențe
0	1	2	3=2-1
I. Cheltuieli de exploatare, din care:	84 286	82 303	-1 983
1. Cheltuieli materiale	4 680	3 355	-1 325
2. Cheltuieli energie, apă	3 793	3 683	-110
3. Cheltuieli personal, din care:	47 463	48 143	680
- salarii și indemnizații CA	34 418	34 858	440
- asig. și protecție socială	9 766	9 890	124
- tichete de masă	1 791	1 607	-184
- chelt. sociale conf.Lg.571/2003	1 488	1 788	300
4. Amortizarea imobilizărilor	10 100	10 003	-97
5. Cheltuieli cu prestațiile externe, din care	15 228	14 612	-616
- reparații - întreținere	2 663	2 889	226
- chirii	1 350	1 347	-3
- prime asigurare	225	200	-25
- studii, cercetare	186	319	133
- comisioane, onorarii	612	416	-196
- alte servicii terți	8 411	7 871	-540
- deplasări	180	116	-64
- poștale și telecomunicații	173	166	-7
- bancare	81	84	3
- școlarizare	149	121	-28
- impozite și taxe	1 198	1 083	-115
6. Alte cheltuieli de exploatare, din care:	3 022	2 657	-365
- contract de mandat	60	40	-20
- protocol	25	21	-4
- reclamă și publicitate	26	8	-18
- sponsorizare	37	13	-24
- redevență	2 781	2 551	-230
II. Cheltuieli financiare	1 423	693	-730
TOTAL CHELTUIELI	85 709	82 996	-2 713

În perioada ianuarie-septembrie 2012 **cheltuielile totale** sunt în valoare de 82 996 mii lei cu 2 713 mii lei mai puțin față de prevederi, respectiv 3%.

Valoarea **indicatorului cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale din perioada ianuarie-septembrie** de 991 lei a depășit cu 8 lei prevederile bugetare (983 lei).

Pentru aceeași perioadă, indicatorul cheltuieli de personal la 1000 lei venituri totale a înregistrat valoarea de 575 lei față de 544 lei din BVC, o depășire de 31 lei.

În perioada ianuarie-septembrie indicatorul cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale a înregistrat valori care se încadrează în prevederile BVC, pentru următoarele elemente de cheltuieli:

- indicatorul cheltuieli materiale la 1000 lei venituri totale: BVC 54 lei, realizat 40 lei;
- indicatorul cheltuieli alte servicii terți la 1000 lei venituri totale: BVC 96 lei, realizat 94 lei;
- indicatorul alte cheltuieli exploatare (protocol, reclamă, publicitate, sponsorizare, redevență, contract de mandat) la 1000 lei venituri totale: BVC 35 lei, realizat 32 lei.

Se observă că în perioada ianuarie-septembrie s-au înregistrat cheltuieli sub nivelul din BVC în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

- materiale reducere 1 325 mii lei
- energie, apă reducere 110 mii lei
- alte servicii terți reducere 540 mii lei
- redevență reducere 230 mii lei
- comisioane reducere 196 mii lei

Cheltuielile sociale (conf. Legii 571/2003 art.21.lit.c) s-au acordat conform prevederilor C.C.M. în valoare de 1 788 mii lei, cu o depășire de 300 mii lei față de BVC.

Structura acestor cheltuieli este următoarea:

- bilete de odihnă și tratament (inclusiv transportul) 968 mii lei
- ajutoare sociale (naștere, deces, ajutoare boli grave incurabile) 483 mii lei
- cheltuieli cabinet medical și stomatologic 194 mii lei
- alte cheltuieli (prime 8 martie, copii 1 iunie) 143 mii lei

Cheltuielile financiare înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2012 sunt în valoare de 693 mii lei, sub prevederile bugetare cu 730 mii lei și se compun din:

- cheltuieli din diferențe de curs valutar 233 mii lei
- cheltuieli privind dobânzile 380 mii lei
- alte cheltuieli financiare 80 mii lei

b) Structura cheltuielilor totale în perioada ianuarie-septembrie 2012, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011, se prezintă după cum urmează (mii lei):

CHELTUIELI	Cumulat 30.09.2011	Cumulat 30.09.2012	Diferențe
0	1	2	3=2-1
1. Chelt. de exploatare, din care:	87 444	82 303	-5 141
1.1.Cheltuieli materiale	4 409	3 355	-1 054
1.2.Cheltuieli energie, apă	3 289	3 683	394
1.3.Cheltuieli personal, din care:	49 047	48 143	-904
-salarii și indemnizații	35 517	34 858	-659
-asigurări și protecție socială	10 094	9 890	-204
-tichete de masă	1 745	1 607	-138
-cheltuieli sociale	1 691	1 788	97
conf.Lg.571/2003			
1.4.Cheltuieli amortizare	12 136	10 003	-2 133
1.5.Cheltuieli reparații, întreținere	4 477	2 889	-1 588
1.6.Alte servicii terți	7 491	7 871	380
1.7.Redevență	2 859	2 551	-308
1.8.Alte cheltuieli (chirii, deplasări, poștale, bancare, impozite, etc)	3 736	3 808	72
2. Cheltuieli financiare, din care:	953	693	-260
2.1.Cheltuieli dobânzi	139	380	241
2.2.Alte cheltuieli financiare	814	313	-501
TOTAL CHELTUIELI	88 397	82 996	-5 401

Analizând structura **cheltuielilor totale** în perioada ianuarie-septembrie 2012 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011, se constată o reducere a cheltuielilor cu 5 401 mii lei. Reduceri semnificative s-au înregistrat la:

- cheltuieli cu reparații-întrețineri 1 588 mii lei
- cheltuieli materiale 1 054 mii lei
- cheltuieli personal 904 mii lei.

Indicatorul cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale a înregistrat valoarea de 991 lei în perioada analizată, comparativ cu valoarea de 969 lei din aceeași perioadă a anului 2011.

IV. Profitul brut

Oil Terminal Constanța a înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2012 un **profit brut** în valoare de 721 mii lei. Comparativ cu prevederile bugetare s-a înregistrat un deficit al profitului brut de 755 mii lei (51%), cauzat de:

- nerealizarea programului fizic cu 26% (1 010 mii tone);
- nerealizării veniturilor totale cu 4% (3 468 mii lei).

CREANȚE ȘI DATORII

CREANȚE

Creanțele la sfârșitul lunii septembrie 2012 sunt în valoare de 14 744 mii lei, din care soldul clienților în valoare de 12 024 mii lei este compus din facturi curente (9 682 mii lei) și facturi cu întârzieri (2 342 mii lei).

	(mii lei)	%
-facturi curente	9 682	81
-întârzieri 1-30 zile	537	5
- 31-60 zile	283	2
- 61-90 zile	517	4
- > 90 zile	1 005	8
Total	12 024	100

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

Nr. crt.	Clienți principali	Sold cu întârzieri la 30.09.2012 mii lei	Încasări până la 23.10.2012 mii lei	Diferențe mii lei
0	1	2	3	4=2-3
1.	Oltchim Râmnicu Vâlcea	1 145	0	1 145
2.	Vitol Geneva	227	0	227
3.	Litasco	173	136	37
4.	Multibunker Ltd.	156	128	28
5.	Bio Fuel Energy	153	153	0

Din valoarea creanțelor de recuperat aproximativ 49% reprezintă datoria societății Oltchim Râmnicu Vâlcea.

Referitor la debitul restant Societatea Oltchim Râmnicu Vâlcea a formulat cerere în anulare cu nr. 5347/25.05.2012 către Tribunalul Constanța prin care solicită anularea sentinței civile nr. 1827/09.05.2011 pronunțată în favoarea Oil Terminal. Oil Terminal a formulat în calitate de creditor către Tribunalul Constanța *întâmpinare nr. 12447/10.09.2012* prin care solicită respingerea cererii în anulare ca fiind netemeinică și nelegală. Termenul de judecată a fost stabilit în data de 10.10.2012, dar s-a acordat un alt termen în data de 14.11.2012, pentru că s-au depus precizări de către Oltchim Râmnicu Vâlcea.

DATORII

Datoriile totale înregistrate la 30.09.2012 sunt în valoare de 33 000 mii lei reprezentând:

- datorii mai mici de 1 an 27 063 mii lei
- datorii mai mari de 1 an 5 937 mii lei

Datorii < 1 an:

27 063 mii lei

- 1. Furnizori și conturi asimilate 18 286 mii lei
- 2. Împrumuturi leasing 523 mii lei
- 3. Datorii către bugetul consolidat al statului 3 480 mii lei
- 4. Alte datorii (salariați, acționari) 3 161 mii lei
- 5. Datorii către instituții bancare 1 613 mii lei

Datorii > 1 an:

5 937 mii lei

- 1. Datorii către instituții bancare 5 713 mii lei
- 2. Împrumuturi leasing 224 mii lei

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI conform anexei 30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006, pentru trimestrul al III-lea, sunt prezentați după cum urmează:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat Trim III 2012
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0,63
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	2,13
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	2,09
Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 zile	40
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,22

Președinte al Consiliului de Administrație,
Viorel Paul COSTACHE



Director General,
Sorin Viorel CIUTUREANU



Director Economic,
Adriana FRANGU

