

OIL TERMINAL S.A.

Situații Financiare

Pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2018

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare

Financiara



2018

Declarație a Consiliului de Administrație al Societății OIL TERMINAL SA Constanța

Consiliul de Administrație al Societății OIL TERMINAL SA Constanța declară prin prezenta că își asumă răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare la data și pentru exercitiul încheiat la 31.12.2018.

Consiliul de Administrație al Societății OIL TERMINAL SA Constanța confirmă, în ceea ce privește Situațiile financiare la data și pentru exercitiul încheiat la 31.12.2018, următoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

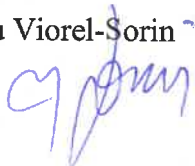
Presedinte Consiliu de Administratie,

Gheorghe Cristian Florin



Director General,

Ciutoreanu Viorel-Sorin



A handwritten signature in blue ink.

Director Financiar,

Frangu Adriana



A handwritten signature in blue ink.



**Declarația persoanelor responsabile din cadrul
Societatii OIL TERMINAL SA Constanța**

Subsemnatii: Gheorghe Cristian Florin, Presedinte al Consiliului de Administratie,
Ciutoreanu Viorel-Sorin, Director General, Frangu Adriana, Director Financiar,

Declarăm pe propria raspundere ca, după cunoștințele noastre:

- situațiile financiare anuale la data și pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardele Internaționale de Raportare Financiară), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societatii Oil Terminal SA;
- Raportul Consiliului de Administratie, întocmit în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, coroborat cu prevederile art. 126 alin. (1) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 56 din O.U.G. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare și Ordinul M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societatii Oil Terminal SA, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 223 alin. (1) lit. c) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin



Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare pentru anul incheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	17	3.860.536	3.924.103
Imobilizari corporale	15	493.059.993	473.033.868
Imobilizari corporale in curs de executie	16	16.516.506	27.667.706
Imobilizari financiare	18	531.404	1.229.532
Total active imobilizate		513.968.439	505.855.209
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	19	456.427	1.532.514
Cienti si conturi asimilate	20	16.005.581	12.727.119
Alte creante	21	3.520.795	2.878.661
Impozite si taxe de recuperat	21	-	3.519.242
Numerar si echivalente de numerar	22	7.948.994	13.410.392
Total active circulante		27.931.797	34.067.928
TOTAL ACTIVE		541.900.236	539.923.137
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	23	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	24	(3.257.283)	(3.370.263)
Rezerve din reevaluare	25	232.347.173	233.139.364
Rezerve legale	27	5.127.105	5.031.568
Alte rezerve	27	174.715.402	174.575.468
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	26	6.615.332	5.823.139
Rezultat reportat fara IAS 29	26	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	26	(25.839.366)	(25.839.366)
Profit curent		281.240	4.977.726
Repartizarea profitului	27	(235.471)	(466.608)
Total capitaluri proprii		448.394.087	452.510.983
DATORII PE TERMEN LUNG			
Imprumuturi pe termen lung	28	37.065.514	27.350.980
Datorii privind impozit pe profit amanat	28	32.201.864	32.314.845
Total datorii pe termen lung		69.267.378	59.665.825
DATORII CURENTE			
Imprumuturi pe termen lung- partea curenta	28	2.390.419	1.275.000
Datorii comerciale	31	7.759.454	15.589.749
Datorii privind impozite si taxe	32	6.457.724	4.427.793
Alte datorii curente	33	4.153.516	3.577.392
Total datorii curente		20.761.113	24.869.934
TOTAL DATORII		90.028.491	84.535.759

OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare pentru anul incheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Provizioane	34	3.433.479	2.823.079
Subventii pentru investitii	35	44.179	53.316
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		541.900.236	539.923.137

Situatiile financiare prezentate au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acesteia de catre :

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin



Director General,
Ciutoreanu Viorel Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

OIL TERMINAL – Situatia rezultatului global pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din prestarea de servicii	3	143.866.799	156.015.743
Venituri din vanzarea produselor reziduale	4	2.098.696	1.917.392
Alte venituri din exploatare	5	(1.008.149)	9.631.343
Cheltuieli materiale	7	(6.754.198)	(9.571.778)
Cheltuieli cu energia si apa	8	(4.107.444)	(4.095.608)
Cheltuieli cu personalul	9	(79.390.416)	(73.487.114)
Cheltuieli cu servicii executate de terti	10	(11.407.552)	(16.357.363)
Cheltuieli cu amortizarea	11	(13.750.872)	(12.275.311)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(26.196.286)	(45.361.829)
Rezultat din exploatare		3.350.578	6.415.475
Venituri si cheltuieli financiare (valori nete)	6	(1.444.925)	(1.181.693)
Rezultat brut al exercitiului		1.905.653	5.233.782
Cheltuieli privind impozitul pe profit	13	1.624.413	256.056
Rezultat net al exercitiului		281.240	4.977.726
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere, din care:		905.172	21.308.809
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare cedate/casate	25	792.191	1.142.275
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	25	-	23.856.800
Datorie privind impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare	24	(112.981)	3.690.266
Rezultat global total		1.186.412	26.286.535
Rezultatul pe actiune (lei/actiune)	40	0,002037	0,045133
Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)	40	0,002037	0,045133

Situatiile financiare prezentate au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acestora de catre :

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia



OIL TERMINAL – Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Capital social subscris varsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultatul anului	Repartizarea profitului	Rezultat raportat reprezentand profit nerepartizat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2017	58.243.025	320.003	210.424.839	4.744.817	4.680.864	174.395.611	396.930	(25.839.366)	15.419.450	(1.193.812)	-	441.592.361
Profitul net al anului							4.977.726		4.977.726			4.977.726
Alte elemente ale rezultatului global:												
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale			23.856.800									23.856.800
Total alte elemente ale rezultatului global			23.856.800									23.856.800
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat raportat			(1.142.275)		1.142.275							-
Impozit pe profit amânat		(3.690.266)										(3.690.266)
Total rezultat global al perioadei		(3.690.266)	22.714.525		1.142.275				4.977.726	1.193.812	14.225.638	25.144.260
Alte elemente				286.751		179.857			(14.225.638)			1.860.420
Total alte elemente				286.751		179.857			(14.225.638)			1.860.420
Distribuirea dividendelor											(14.225.638)	(14.225.638)
Repartizarea profitului									(1.193.812)	(466.608)		(1.660.420)
Sold la 31 decembrie 2017	58.243.025	(3.370.263)	233.139.364	5.031.568	5.823.139	174.575.468	396.930	(25.839.366)	4.977.726	(466.608)	-	452.510.983

Pentru detalii privind capitalurile proprii, a se vedea notele: 23, 24, 25, 26, 27.
Situatiile financiare prezentate au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acestora de catre :



Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Constantin Florin

Director General,
Ciutoreanu Viorel – Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

Notele atasate 1-42 constituie parte integranta a acestor situatii financiare

OIL TERMINAL – Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Capital social subscribit varsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultatul anului	Repartizarea profitului	Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	58.243.025	(3.370.263)	233.139.364	5.031.568	5.823.139	174.575.468	396.930	(25.839.366)	4.977.726	(466.608)	-	452.510.983
Profitul net al anului									281.240			281.240
Alte elemente ale rezultatului global:												-
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale												-
Total alte elemente ale rezultatului global			(792.191)		792.191							-
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat												-
Impozit pe profit amanat		112.980										112.980
Total rezultat global al perioadei		112.980	(792.191)		792.191				281.240			394.220
Alte elemente				95.537		139.934			(4.511.118)	466.608	4.511.118	702.079
Total alte elemente				95.537		139.934			(4.511.118)	466.608	4.511.118	702.079
Distribuirea dividendelor											(4.511.118)	(4.511.118)
Repartizarea profitului									(466.608)	(235.471)		(702.079)
Sold la 31 decembrie 2018	58.243.025	(3.257.283)	232.347.173	5.127.105	6.615.332	174.715.402	396.930	(25.839.366)	281.240	(235.471)	-	448.394.087

Pentru detalii privind capitalurile proprii, a se vedea notele: 23, 24, 25, 26, 27.
Situatiile financiare prezentate au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acesteia de catre :

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin



Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

Notele atasate 1-42 constituie parte integranta a acestor situatii financiare

OIL TERMINAL –Situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31.12.2018	Anul incheiat la 31.12.2017
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profit net		281.240	4.977.726
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizare si ajustari din deprecierea activelor imobilizate	11	13.750.872	11.719.629
Pierdere din cedarea activelor imobilizate		257.060	217.089
Miscarea neta a ajustarilor pentru active circulante	19,20	792.266	275.892
Miscarea neta a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli (Profit) din reevaluarea imobilizarilor necorporale	34	610.400	(8.865.094)
Alte ajustari		1.768.323	(1.834.603)
Pierdere privind dobanzile	6	1.571.403	412.576
(Profit)/Pierdere din diferente de curs valutar	6	(82.582)	785.392
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant		18.667.742	2.706.058
Descresteri/ (Cresteri) in valoarea stocurilor	19	1.076.087	(476.587)
(Cresteri) ale creantelor	20, 21	(401.354)	(750.870)
(Descresteri)/ Cresteri in valoarea datoriilor comerciale si de alta natura	31,32,33	(5.492.384)	3.082.272
Dobanzi nete (platite)	6	(1.571.403)	(412.576)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare		12.559.928	9.126.023
Flux de trezorerie utilizat in activitatea de investitii			
Imobilizari corporale si necorporale	15,16,17	(23.194.329)	(28.973.401)
Descresteri /(Cresteri) in valoarea imobilizarilor pe termen lung		698.128	(420.457)
Trezorerie neta utilizata in activitatea de investitii		(22.496.201)	(29.393.858)
Flux de trezorerie din activitati de finantare			
(Cresteri) Descresteri ale imprumuturilor pe termen scurt	28,30	(1.115.419)	540.458
Cresteri ale imprumuturilor pe termen lung	28	9.714.534	20.019.730
Dividende platite		(4.124.240)	(12.883.857)
Flux de trezorerie din activitati de finantare		4.474.875	7.676.331
Crestere neta de numerar si echivalente de numerar			
		(5.461.398)	(12.591.504)
Valoarea numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul anului			
	22	13.410.392	26.001.896
Valoarea numerarului si a echivalentelor de numerar la sfarsitul perioadei			
	22	7.948.994	13.410.392

Situatiile financiare prezentate au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acestora de catre :

Director General,
Ciutoreanu Viorel Sorin

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Shf Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia



OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

1. Informatii generale si activitati principale

OIL TERMINAL este o societate pe acțiuni cu domiciliul în România. Societatea are sediul social situat pe strada Caraiman, nr 2, Constanța.

Societatea s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990 și HG nr. 1200/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni și a fost înmatriculată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/512/01.02.1991, având codul de înregistrare fiscală RO 2410163.

OIL TERMINAL este cel mai mare terminal pentru import/export țiței, produse petroliere și petrochimice la nivel național.

Conform statutului societății, obiectul de activitate cuprinde efectuarea prestațiilor de servicii privind primirea, încărcarea, descărcarea, depozitarea și condiționarea țițeiului, produselor petroliere, petrochimice și chimice lichide pentru import, export și tranzit.

Oil Terminal S.A. Constanța are o capacitate de depozitare de circa 1,5 milioane metri cubi și este cel mai mare operator via mare din portul Constanța, specializat în manipularea țițeiului, produselor petroliere, petrochimice lichide și alte produse finite sau materii prime lichide pentru import, export și tranzit, reprezentând un punct strategic în zona Mării Negre.

Terminalul petrolier din Constanța este unul dintre cele mai mari de acest gen în sud-estul Europei, situat la intersecția culoarelor de transport maritim între Asia, Europa Centrală și de Vest și Orientul Apropiat.

Cu o vechime în domeniu de 120 de ani, societatea asigură importul, exportul și tranzitul de țiței, produse petroliere, produse petrochimice și chimice lichide, precum și alte prestări de servicii.

Societatea OIL TERMINAL SA CONSTANTA deține trei secții platformă (Nord, Sud, Port). Fiecare secție platformă, funcție de specificul acesteia, este dotată cu:

- rezervoare cu capacități cuprinse între 1.000 m³ și 50.000 m³, de construcție metalică, cilindrice, verticale, prevăzute cu centuri de protecție, cu capace fixe sau flotante, cu instalații de măsurare automată și cu instalații de stingerea incendiilor;
- instalații de încărcare-descărcare produse petroliere, petrochimice și chimice lichide formate din rampe CF cu o lungime totală de aproximativ 30 km cu o capacitate cumulată de circa 20.000 tone/24 ore;
- instalații de încărcare motorină în autocisterne dotate cu instalații de contorizare volumetrică;
- conducte de transport cu diametre între 100 și 1000 mm, pentru transvazări în cadrul depozitelor, legătura între depozite și conectarea depozitelor cu danele unde se operează navele petroliere;
- case de pompe ce pot realiza debite între 100 și 2.500 m³/h;
- instalații de stins incendiu compuse din conducte ce ajung la fiecare rezervor, case de pompe, materiale de stins incendiu specifice fiecărui produs, brigadă de pompieri dotate cu mașini de stins incendiu;
- centrală termică pentru furnizare abur tehnologic;
- laboratoare acreditate RENAR, dotate cu aparatură pentru efectuarea încercărilor fizico-chimice specifice;
- instalații de captare și epurare a apelor reziduale;
- instalații pentru manevrarea cisternelor CF la rampele de descărcare, locomotive și personal propriu, acreditate și autorizate AFER.

Terminalul petrolier este amplasat în molul 4 din incinta Portului Constanța, danele 69-79. Acesta are în exploatare 7 dane operative dintre care 6 au adâncimi de 12,80 m și lungime de 325 metri - danele 69-76, iar dana 79 are adâncimea de 17,50 m și lungimea de 393 metri, 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 diametre de 12" de tip WOODFIELD în danele 70-76 și de diametrul 16" de tip FLEXIDER, în dana 79.

Fiecare dană este echipată cu instalații de stins incendiu cu apă și spumă. Danele 69-73 au montate pe cheu tunuri cu apă/spumă. Danele 75, 76 și 79, în afara tunurilor montate pe cheu, au în dotare tunuri de stins incendiu cu apă/spumă situate în turnuri la înălțimea de 16 metri cu comandă electrică de la distanță, există instalație pentru formare perdea de apă între navă și instalațiile Oil Terminal.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

OIL TERMINAL S.A. 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.

Terminalul petrolier are legături la rețeaua națională de căi ferate, rețeaua de căi rutiere și la canalul Dunăre - Marea Neagră.

Principalii competitori pe piață internă sunt:

- Terminalul din Portul Midia, exploatat de Rompetrol Rafinare SA Constanța
- Terminalul Unicom-Oil Terminal din Galați
- Frial SA Constanța și Minmetal SA Constanța

Principalii competitori pe piață externă sunt:

- Terminalul portului Omisalj din Croația, care a preluat în totalitate tranzitul de țiței către Serbia
- Terminalul Reni

Societatea deține certificat pentru managementul calitatii primit din partea Bureau Veritas valabil până la data de de 13 mai 2021.

Principalele servicii realizate de societate sunt:

- primirea, depozitarea, condiționarea și expedierea țițeiului, păcurii, produselor petroliere; petrochimice și chimice lichide pentru import, export și tranzit;
- efectuarea de testări și analize tehnice în laboratoarele proprii pentru produsele derulate;
- efectuarea de testări și analize tehnice în laboratoarele proprii pentru terți;
- efectuarea de reparații și întrețineri pentru instalațiile și utilajele aflate în dotare;
- închirierea bunurilor proprii;
- comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor.

Cifra de afaceri realizată în anul 2018 este de **145.962.694** lei. Față de anul precedent s-a realizat o diminuare în mărime absolută de **12.069.040** lei.

Repartizarea cifrei de afaceri realizată pe produse derulate în perioada 2017-2018 se prezintă astfel:

Produse petroliere lei	Anul 2018	Anul 2017
Țiței	52.649.255	54.153.699
Motorină	56.181.859	58.273.473
Benzină	12.406.220	10.764.416
Păcură	4.151.087	15.535.351
Produse chimice	12.075.227	11.257.735
Produse reziduale	752.160	1.055.629
Alte produse și servicii	7.746.886	6.991.431
TOTAL	145.962.694	158.031.734

Principalii indicatori economico-financiar realizati de societate în intervalul 2017- 2018 sunt:

Denumire indicator	An 2018	An 2017
Lichiditate curentă	1,35	1,37
Lichiditate imediată	1,32	1,31
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	35	33
Viteza de rotație a creditelor furnizori (zile)	28	30
Viteza de rotație a activelor imobilizate (rot)	0,28	0,31
Viteza de rotație a activelor totale (rot)	0,27	0,29
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	0,67	1,12
Rezultat pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,002037	0,045133

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor (nr. de ori)	2,21	11,40
Marja bruta din vânzări (%)	1,31	3,31

La data de 31.12.2018 numărul mediu de personal este de 927 angajați, mai puțin cu 15 angajati fata de anul precedent.

Structura cheltuielilor cu personalul se prezintă astfel:

Indicator	Anul 2018	Anul 2017
Cheltuieli cu salarii, tichete de masă și indemnizații	74.104.647	56.803.802
Cheltuielile cu asigurările și protecția socială	4.784.534	15.102.686
Cheltuieli cu personalul	69.981.846	53.320.993

In anul 2018 Societatea a derulat urmatoarele tranzactii cu entitati deținute de stat :

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2017	Vanzari in perioada 01.01-31.12.2018	Decontari in perioada 01.01-31.12.2018	Sume nedecontate la 31 decembrie 2018
OLTCHIM SA	80.803	484.966	504.621	61.148
S.N.T.F.M CFR MARFA SUCURSALA MUNTENIA DOBROGEA	1.239	24.718	23.751	2.206
ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVELOR DE STAT SI PROBLEME SPECIALE – UNITATEA TERITORIALA 515	-	3.875.233	3.875.233	-
CHIMCOMPLEX SA	112.458	1.011.193	1.061.750	61.901
ROMPETROL RAFINARE SA	775.341	3.361.082	4.042.876	93.547
OMV PETROM SA	1.694.014	27.183.188	24.354.656	4.522.546
TOTAL	2.663.855	35.940.380	33.862.887	4.741.348

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2017	Achizitii in perioada 01.01-31.12.2018	Decontari in perioada 01.01-31.12.2018	Sume nedecontate la 31 decembrie 2018
ADMINISTRATIA NATIONALA APELE ROMANE ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA DOBROGEA LITORAL	1.229	4.691	5.920	-
ADMINISTRATIA NATIONALA APELE ROMANE	-	2.479	2.479	-
AGENTIA DE PROTECTIE A MEDIULUI	-	900	900	-
AGENTIA NATIONALA PENTRU	-	3.260	3.260	-

**OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2018**

RESURSE MINERALE				
ASOCIATIA DE ACREDITARE DIN ROMANIA - RENAR	-	11.466	11.466	-
ASOCIATIA DE STANDARDIZARE DIN ROMANIA	-	7.002	7.002	-
AUTORITATEA RUTIERA ROMANA-ARR	-	3.421	3.421	-
AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA AFER	540	103.445	103.428	557
AUTORITATEA NAVALA ROMANA	-	13.971	13.971	
BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK)	-	30	30	-
BIROUL ROMAN DE METROLOGIE LEGALA	2.622	15.706	18.328	-
BURSA DE VALORI	-	8.925	8.925	-
C.N.C.F. CFR SA	17.438	196.192	212.964	666
CAMERA DE COMERT SI INDUSTRIE A ROMANIEI	-	23.946	23.946	-
CAMERA DE COMERT, INDUSTRIE, NAVIGATIE SI AGRICULTURA CONSTANTA	-	7.501	7.501	-
CAPITANIA ZONALA	-	2.307	2.307	-
CENTRUL NATIONAL DE CALIFICARE SI INSTRUIRE FERROVIARA - CENAFER	478	7.210	7.688	-
CERONAV	-	4.752	4.752	-
COMPANIA NATIONALA ADMINISTRATIA PORTURILOR MARITIME	39.293	2.903.263	2.917.717	24.839
COMPANIA NATIONALA DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE - CNAIR	-	3.609	3.609	-
COMPANIA NATIONALA PENTRU CONTROLUL CAZANELOR, INSTALATIILOR DE RIDICAT SI RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE-C.N.C.I.R	2.083	5.415	7.498	-
COMPANIA NATIONALA POSTA ROMANA	-	118	118	-
CONPET	-	25.998	25.998	-
DEPOZITARUL CENTRAL	1.470	24.393	25.569	294
DIRECTIA DE SANATATE PUBLICA JUDETEANA CONSTANTA	-	490	490	-
ELECTRIFICARE CFR SUCURSALA CONSTANTA	-	67.337	50.839	16.498

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

ENEL ENERGIE	309.108	1.732.189	2.041.297	-
ENGIE ROMANIA	168.093	1.723.550	1.586.510	305.133
FORMENERG	-	50.266	50.266	-
INCD INSEMEX	-	105.196	24.157	81.039
INSPECTIA DE STAT PT.CONTROLUL CAZANELOR, RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE SI INSTALATIILOR DE RIDICAT - ISCIR	-	2.550	2.550	-
INSPECTORATUL REGIONAL IN CONSTRUCTII SUD-EST	-	114.981	114.981	-
INSTITUTUL NATIONAL DE SANATATE PUBLICA	-	2.616	2.616	-
IPOCHIM	-	6.338	6.338	-
MONITORUL OFICIAL	-	16.608	16.608	-
OFICIUL DE CADASTRU SI PUBLICITATE IMOBILIARA	-	400	400	-
OFICIUL NATIONAL AL REGISTRULUI COMERTULUI DE PE LANGA TRIBUNALUL CONSTANTA	-	8.028	8.028	-
OMV PETROM	55.806	334.837	390.643	-
PRIMARIA MUNICIPIULUI CONSTANTA	-	174.724	174.724	-
RAJA	62.571	992.308	945.660	109.219
REGIA NATIONALA A PADURILOR ROMSILVA	-	16.101	-	16.101
ROMPETROL DOWNSTREAM	136.908	1.443.015	1.476.798	103.125
SPITALUL CLINIC JUDETEAN DE URGENTA SFANTUL APOSTOL ANDREI CONSTANTA	-	60	60	-
TELECOMUNICATII CFR	-	10.876	10.876	-
UM 0407-CENTRUL NATIONAL PENTRU SECURITATE LA INCENDIU SI PROTECTIE CIVILA	-	15.187	15.187	-
UNIVERSITATEA BABES-BOLYAI	-	932	932	-
UNIVERSITATEA MARITIMA	-	233	233	-
TOTAL	797.639	10.198.822	10.338.990	657.471

Conducerea executivă a OIL TERMINAL SA in perioada aferenta 01.01.2018 – 31.12.2018:

Nr. crt.	Nume și Prenume	Funcție
1.	Viorel Sorin CIUTUREANU*	Director General 06.07.2012 - 01.07.2018 Director General 02.07.2018 - prezent
2.	Adriana FRANGU*	Director Economic 10.07.2012 - 01.07.2018 Director Financiar 02.07.2018 - prezent

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

3.	Marieta Elisabeta STASI	Director Dezvoltare 01.08.2017- prezent
4.	Gabriel DARABAN	Director Comercial 10.07.2012 - prezent
5.	Nicu STEFAN	Director Investitii si Siguranta Infrastructurii 01.08.2017- 31.08.2018
6.	Emil ROHAT	Director Tehnic 04.01.2011 - prezent

*In data de 02.07.2018, a fost incheiata procedura de selectie a Directorului General si Directorului Financiar ai societatii, in conformitate cu prevederile OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare.

In conformitate cu prevederile legale in vigoare, procedura de selectie a Directorului General si a Directorului Financiar la OIL TERMINAL SA a fost desfasurata de Comitetul de Nominalizare si Remunerare mandatat de Consiliul de Administratie fara implicarea unui expert independent specializat in recrutarea resurselor umane.

Urmare incheierii procedurii de selectie si a recomandarii Comitetului de Nominalizare si Remunerare, Consiliul de Administratie al societatii, intrunit in sedinta in data de 02.07.2018, a numit in functia de director general pe domnul Viorel-Sorin CIUTUREANU si in functia de director financiar pe doamna Adriana FRANGU. Durata mandatelor celor doi directori este de 4 ani, incepand cu 02.07.2018 pana la data de 01.07.2022.

În perioada 01.01.2018 – 31.12.2018 indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație sunt în valoare totală de 702.555 lei.

La data de 31.12.2018 nu sunt înregistrate avansuri și credite acordate membrilor organelor de administrație sau conducere.

Conducerea societății este asigurată de un Consiliu de Administrație format din 7 membri.

In perioada 01.01.2018 – 31.12.2018 componența Consiliului de Administrație a fost:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Data nașterii	Profesie	Funcție/Perioada
1.	CRISTIAN - FLORIN GHEORGHE	03.08.1975	Inginer	Administrator 01.01.2018 - prezent Președinte Consiliu de Administratie 01.01.2018 - prezent
2.	COSTREIE TOMA - BOGDAN	13.11.1976	Jurist	Administrator 01.01.2018 - prezent
3.	OVIDIU AURELIAN ANDREI	25.08.1967	Inginer/Jurist	Administrator 01.01.2018 - prezent
4.	NICOLAE CIMPEANU	29.10.1967	Economist	Administrator 01.01.2018 - 04.04.2018
5.	CONONOV PAUL	03.02.1965	Inginer	Administrator 01.01.2018 - prezent
6.	ONOFREI ANDREI IONUT	10.12.1985	Jurist	Administrator 01.01.2018 - 04.04.2018
7.	UNGUR RAMONA	09.08.1973	Economist	Administrator 01.01.2018 - prezent
8.	LAZARIU DRAGOS CIPRIAN	26.05.1977	Economist	Administrator 04.04.2018 - prezent
9.	POP RADU CRISTIAN	17.09.1974	Economist	Administrator 04.04.2018 - prezent

La 31.12.2018 Societatea Oil Terminal nu are relatii cu filiale sau entitati asociate și nu deține participații la alte societăți.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

2. Politici contabile semnificative

In anul 2018, politicile contabile sunt aceleasi cu cele din exercitiul financiar anterior.

2.1. Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in baza reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile si completarile ulterioare.

Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate si includ standarde si interpretari aprobate de catre Comitetul pentru standarde Internationale de Contabilitate ("IASB"), Standarde Internationale de Contabilitate ("IAS") si interpretari emise de Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara ("IFRIC").

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Sumele sunt exprimate in lei, in toate componentele situatiilor financiare.

Situatiile financiare intocmite la data si pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 au fost auditate.

2.2 a) Standarde si amendamente la standarde emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) care au intrat in vigoare in perioada curenta:

Subiect	Cerinte	Impactul posibil asupra situatiilor financiare
Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara" (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018)	Obiectivul acestor modificari este de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari.	Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.
Amendamente la IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente in alte entitati" (in vigoare cu 1 ianuarie 2017 sau ulterior)	Amendamentele la IFRS 12 se aplica intereselor unor entitati care sunt clasificate (sau incluse intr-un grup destinat cedarii care este clasificat) ca fiind detinute in vederea vanzarii sau ca fiind activitati intrerupte in conformitate cu IFRS 5 "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte" In cazul in care interesul detinut de o entitate intr-o filiala, intr-o asociere in participatie sau intr-o entitate asociata este clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii, in conformitate cu IFRS 5, entitatii nu i se solicita sa prezinte informatii financiare rezumate pentru acea filiala, asociere in participatie sau entitate asociata.	Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.
Amendamente la IAS 28 "Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie" (in	Amendamentele din IAS 28 se aplica atunci cand o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie este detinuta de catre o entitate sau in mod indirect printr-o entitate care este o organizatie cu capital de risc sau un fond mutual, un fond de investitii si entitati similare, inclusiv fonduri de asigurare cu	Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

<p>vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018)</p>	<p>componenta de investitii, entitatea poate alege sa evalueze acea investitie la valoarea justa prin profit sau pierdere, in conformitate cu IFRS 9. O entitate trebuie sa faca aceasta alegere separat pentru fiecare entitate asociata sau asociere in participatie, cu ocazia recunoasterii initiale a entitatii asociate sau a asocierii in participatie. In cazul in care o entitate care nu este ea insasi o entitate de investitii are un interes intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este o entitate de investitii, entitatea poate, atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta, sa opteze sa retina evaluarea la valoarea justa aplicata de catre acea entitate de investitii asociata sau asociere in participatie intereselor detinute in filiale de entitatea de investitii asociata sau de asocierea in participatie. Aceasta alegere se face separat pentru fiecare entitate de investitii asociata sau asociere in participatie, la cea mai tarzie dintre datele urmatoare: (a) data la care entitatea de investitii asociata sau asocierea in participatie este recunoscuta initial; (b) data la care entitatea asociata sau asocierea in participatie devine entitate de investitii; si (c) data la care entitatea de investitii asociata sau asocierea in participatie devine pentru prima data societate-mama.</p>	<p>standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.</p>
<p>Amendamente la IFRS 2 "Plata pe baza de actiuni" (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018)</p>	<p>Amendamentele la IFRS 2 au scopul de a clarifica modul in care societatile ar trebui sa aplice standardul in anumite cazuri specifice.</p>	<p>Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.</p>
<p>Amendamente la IAS 40 "Investitii imobiliare" (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018)</p>	<p>Amendamentele la IAS 40 aduc clarificari privind cazurile in care o societate este autorizata sa transfere o proprietate in (sau din) categoria "investitii imobiliare". Amendamentele la IAS 40 stabilesc ca o entitate trebuie sa transfere o proprietate imobiliara in si din categoria investitiilor imobiliare daca si numai daca exista o modificare a utilizarii. O modificare a utilizarii are loc atunci cand proprietatea imobiliara indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiei imobiliare si cand exista dovezi ale modificarii utilizarii. In mod izolat, o schimbare a intentiilor conducerii privind utilizarea unei proprietati imobiliare nu constituie o dovada a unei modificari a utilizarii. Exemple ale unei modificari a utilizarii includ:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Inceperea utilizarii de catre posesor sau a lucrarilor de amenajare in perspectiva utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor; (b) Inceperea lucrarilor de amenajare in perspectiva vanzarii, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria stocurilor; (c) Incheierea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor in categoria investitiilor imobiliare; si 	<p>Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.</p>

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

	(d) Inceperea unui leasing operational cu o alta parte, pentru un transfer din categoria stocurilor in categoria investitiilor imobiliare.	
Introducerea Interpretarii IFRIC 22 – Tranzactii in valuta si contraprestatii in avans (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018)	<p>Interpretarea ofera clarificari privind contabilitatea tranzactiilor care include primirea sau plata unei contraprestatii in avans in valuta. Interpretarea se aplică unei tranzacții în valută (sau unei părți din aceasta) în cazul în care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară generată de plata sau primirea unei contraprestații în avans, înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent (sau o parte din acestea).</p> <p>Interpretarea nu se aplică în cazul în care entitatea evaluează activul, cheltuiala sau venitul aferent la recunoașterea inițială:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) la valoarea justă; sau (b) la valoarea justă a contraprestației plătite sau primite la o dată diferită de data recunoașterii inițiale a activului nemonetar sau a datoriei nemonetare generate de contraprestația în avans <p>Entitatea nu are obligația să aplice interpretarea:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) impozitelor pe profit; sau (b) contractelor de asigurare (inclusiv contractelor de reasigurare) pe care le emite sau contractelor de reasigurare pe care le deține. <p>Interpretarea clarifica modalitatea de stabilire a datei tranzactiei pentru determinarea cursului de schimb utilizat la recunoasterea initial a activului, cheltuielii sau venitului afferent (sau a unei parti din acesta), la derecunoasterea unui active nemonetar sau a unei datorii nemonetare generate de plata sau primirea unei contraprestatii in avans in valuta.</p> <p>Prin aplicarea punctelor 21-22 din IAS 21, data tranzactiei pentru determinarea cursului de schimb valutar la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau a unei parti din acestea) este data la care entitatea recunoaste initial activul nemonetar sau datoria nemonetara generata de plata sau primirea unei contraprestatii in avans.</p> <p>Daca exista mai multe plati sau primiri in avans, entitatea determina data tranzactiei pentru fiecare plata sau primire de contraprestatie in avans.</p>	Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor interpretari la standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

b) Noi standarde, amendamente si interpretari cu aplicare dupa data de 1 ianuarie 2019 si care nu au fost adoptate mai devreme

Exista amendamente si interpretari care se aplica pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2019 si care nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare. Nici unul dintre cele de mai jos nu se estimeaza a avea un efect semnificativ in viitor asupra situatiilor financiare.

Cerinte care urmeaza a se aplica in viitor:

Subiect	Cerinte	Impactul posibil asupra situatiilor financiare
Amendamente la IFRS 9 "Instrumente"	Amendamentele la IFRS 9 Instrumente financiare caracteristicile de plata in avans cu compensare negativa au scopul de a clarifica clasificarea anumitor active financiare cu plata in avans atunci cand	Impactul aplicarii pentru prima data a acestor

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

<p>financiare” (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2019)</p>	<p>se aplica IFRS 9. IFRS 9 este standardul care inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare; Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea, evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.</p>	<p>amendamente este in curs de evaluare.</p>
<p>Introducerea Interpretarii 23 – Incertitudinea legata de tratamentele fiscale (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2019)</p>	<p>IFRIC 23 precizeaza modul in care trebuie sa se reflecte incertitudinea in contabilitatea aferenta impozitului pe profit. Prezenta interpretare aduce clarificari asupra modului de aplicare a cerintelor in materie de recunoastere si evaluare prevazute de IAS 12 atunci cand exista o incertitudine in privinta tratamentelor fiscale. Intra astfel de situatie, o entitate trebuie sa recunoasca si sa isi evalueze creanta sau datoria privind impozitul curent sau amanat, aplicand cerintele prevazute de IAS 12 pe baza profitului impozabil (a pierderii fiscale), a bazelor fiscale, a pierderilor fiscale neutilizate, a creditelor fiscale neutilizate si a ratelor de impozitare determinate de aplicarea prezentei interpretari. Atunci cand exista o incertitudine in privinta tratamentelor fiscale, prezenta interpretare abordeaza urmatoarele aspecte:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) daca o entitate analizeaza tratamentele fiscale incerte in mod separat; (b) ipotezele pe care le face o entitate cu privire la controlul tratamentelor fiscale de catre autoritatile fiscale; (c) modul in care entitatea determina profitul impozabil (pierderea fiscala), bazele fiscale, pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate si ratele de impozitare; si (d) modul in care entitatea tine seama de modificarile faptelor si circumstantelor. 	<p>Impactul aplicarii pentru prima data a acestor interpretari este in curs de evaluare.</p>
<p>Amendamente la IAS 28 “Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie “ (in vigoare pentru perioadele anuale de un an incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2019)</p>	<p>Obiectivul amendamentelor este de a clarifica faptul ca cerintele privind deprecierea din Standardul International de Raportare Financiara (IFRS) 9 Instrumente financiare se aplica investitiilor pe termen lung in entitatile asociate si in asocierile in participatie. O entitate aplica IFRS 9 si la alte instrumente financiare intr-o entitate asociata sau o asociere in participatie pentru care metoda punerii in echivalenta nu se aplica. Printre acestea se numara interesele pe termen lung care, in fond fac parte din investitia neta a entitatii intr-o entitate asociata sau o asociere in participatie. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu ia in considerare eventualele ajustari ale valorii contabile a intereselor pe termen lung care apar ca urmare a aplicarii prezentului standard. O entitate trebuie sa aplice amendamentele retrospectiv, in conformitate cu IAS 8 pentru perioadele anuale de raportare care incep la 01 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Daca o entitate aplica mai devreme amendamentele, entitatea trebuie sa prezinte acest fapt.</p>	<p>Impactul aplicarii pentru prima data a acestor amendamente este in curs de evaluare.</p>

2.3. Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric modificate pentru a include reevaluarea imobilizariilor corporale si necorporale si ajustate conform Standardului International de Constabilitate IAS 29 - Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste – pana la 31 decembrie 2003. Incepand cu 1 ianuarie 2004 economia Romaniei nu mai este considerate hiperinflationista. Societatea a incetat aplicarea IAS 29 incepand cu acesta data.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

2.4. Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei, aceasta fiind si moneda functionala a companiei. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la intreg daca nu este specificat altfel.

2.5. Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experienta istorica precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextual acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor. Estimările sunt revizuite periodic și dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt raportate în contul de profit și pierdere al perioadei în care devin cunoscute. Cu toate acestea, incertitudinea aferentă estimarilor poate genera rezultate diferite de estimările inițiale și poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în perioadele viitoare. Managementul considera ca orice abatere de la aceste estimări nu va avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările corporale cât și cele necorporale sunt analizate la data bilanțului pentru a se identifica dacă există indicii de depreciere. Dacă există indicii ca s-a produs o pierdere din depreciere societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar sau a activului. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea de vânzare mai puțin costurile aferente vânzării. În majoritatea cazurilor, societatea estimează valoarea de utilizare. Calculul valorii de utilizare este bazat pe bugete și previziuni și necesită o serie amplă de estimări și ipoteze, cum sunt: preturile viitoare ale produselor și/sau marjele brute, ratele de creștere, indicii de inflație, cursurile de schimb, ratele de actualizare etc.

2.6. Ipoteze

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale societății conducerea nu a făcut ipoteze semnificative, în afara de cele care implică estimări ale provizioanelor/ajustărilor pentru stocuri, creanțe, litigii, provizioane privind beneficiile angajaților, provizioane privind participarea salariaților la profit, alte provizioane în legătură cu contractul de mandat reprezentând componenta variabilă pentru administratorii neexecutivi, Director General și Director Financiar, care au efect semnificativ asupra valorilor din situațiile financiare.

2.7. Bazele contabilității și raportării în economiile hiperinflationiste

Moneda de evaluare și raportare a societății este leul românesc nou (RON), IAS 29 – Raportarea financiară în economiile hiperinflationiste cere ca situațiile financiare ale societăților care raportează în moneda unei economii hiperinflationiste să fie întocmite în termeni de unitate monetară curentă la data bilanțului și toate sumele trebuie retratate în aceste condiții.

IAS 29 prevede ca raportarea rezultatului operational și a poziției financiare în moneda locală, fără retratarea aferentă inflației, este nefolositoare pentru că banii își pierd puterea de cumpărare atât de repede, încât o comparație între valoarea tranzacțiilor sau a altor evenimente care au avut loc în momente diferite, chiar și în cadrul aceleiași perioade de raportare este greșită.

IAS 29 sugerează ca o economie trebuie considerată hiperinflationistă dacă se îndeplinesc anumite condiții, una dintre ele fiind aceea că rata cumulativă a inflației pe o perioadă de trei ani să depășească 100%.

Până la 31 decembrie 2003 s-au efectuat ajustări în vederea reflectării aplicării IAS 29.

Aplicarea IAS 29 categoriilor specifice de tranzacții și solduri în cadrul situațiilor financiare este prezentată mai jos:

Active și pasive monetare

Activele și pasivele monetare nu au fost reevaluate în vederea aplicării IAS 29, deoarece acestea sunt deja exprimate în raport cu unitatea monetară curentă la data bilanțului.

Active și pasive nemonetare și capitaluri proprii

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Din aceasta categorie componentele de capitaluri proprii au fost retratate aplicand indicele de inflatie din luna in care componentele capitalurilor proprii au fost inregistrate initial in situatiile financiare pana la 31 decembrie 2003.

2.8. Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in moneda functionala a companiei utilizand rata de schimb din ziua tranzactiei.

Activele monetare si datoriile denumite in moneda straina la data intocmirii bilantului sunt transformate in moneda functionala cu o rata de schimb la data bilantului.

Diferentele de curs valutar sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Activele si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb de la data tranzactiei.

La 31.12.2018, respectiv 31.12.2017 cursurile oficiale de schimb utilizate pentru conversia soldurilor în valuta străină sunt :

Moneda		Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
1 FRANC ELVEȚIAN	CHF	4,1404	3,9900
1 EURO	EUR	4,6639	4,6597
1 LIRĂ STERLINĂ	GBP	5,1931	5,2530
1 DOLAR SUA	USD	4,0736	3,8915

2.9. Imobilizari corporale

a) Prezentari generale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea lor reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Costul activelor construite în regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea inițială, unde este cazul a costurilor de demontare și de mutare a elementelor și restaurare a amplasamentului direct atribuibile, și o cota parte a cheltuielilor indirecte.

Când un activ prezintă componente majore cu durate de viață utile diferite, aceste componente sunt înregistrate ca și elemente de active separate.

Valoarea justă a activelor tangibile a fost stabilită pe baza principiului continuității.

b) Evaluarea la recunoaștere

Un element de imobilizări corporale care îndeplinește condițiile de recunoaștere drept activ, este evaluat la costul său.

Imobilizarile corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justă de la data dobândirii pentru cele primite cu titlu gratuit).

c) Evaluarea după recunoaștere

Pentru recunoașterea ulterioară s-a adoptat modelul reevaluării, conform IAS 16 – Imobilizări corporale.

Valoarea bunului reevaluat este valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarile trebuie să se facă cu o suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Reevaluarile sunt efectuate de către evaluator independent certificat ANEVAR.

Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare, cu excepția cazului în care creșterea compensează o scădere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în contul de profit sau pierdere.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente de capitaluri proprii, micșorand surplusul din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale, este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut.

Aceasta implica transferul intregului surplus atunci cand activul este retras sau cedat.

Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Orice castig sau pierdere inregistrat la iesirea unui active imobilizat a fost recunoscut in contul de profit si pierdere. La 31 decembrie 2018 societatea nu a reevaluat imobilizarile corporale si necorporale.

Reevaluarea la valoare justă a fost inregistrata la 31.12.2017, pe baza unei Raport de evaluare intocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR. Frecventa reevaluarilor depinde de modificarile valorilor juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. In cazul imobilizarilor corporale ale caror valori juste nu sufera modificari semnificative, nu este necesar sa se faca reevaluari.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nici o piata activa pentru acel activ. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati.

Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluari, din care se scad si ajustarile cumulate de valoare.

d) Cheltuieli ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea neta contabila a unui mijloc fix corporal costul unei componente inlocuite, daca sunt intrunite criteriile de recunostere: este posibila generarea catre companie de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod credibil.

Cheltuielile cu reparatiile sau intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor.

Sumele platite sau de platit generate de operatiunile care conduc la cresterea valorii si/sau duratei de viata, prin modernizarea imobilizarilor corporale detinute, respectiv acele operatiuni care conduc la o imbunatatire semnificativa a parametrilor tehnici, la o crestere a potentialului de generare a unor beneficii economice de catre acestea, se capitalizeaza (maresc in mod corespunzator valoarea contabila a respectivei imobilizari).

e) Amortizarea

Amortizarea se calculeaza la valoarea contabila (costul de achizitie sau valoarea reevaluată) utilizandu-se metoda de amortizare lineara, de-a lungul duratei de viata utila estimate a activelor incepand din luna urmatoare punerii in functiune si se include lunar in costurile societatii.

Duratele de viata utila estimate sunt:

Categorie	Durata de viata utila (ani)
Construcții	8-40 ani
Echipamente tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru)	3-24 ani
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	2-24 ani
Mijloace de transport	3-16 ani
Mobilier, aparatură birotică și alte active corporale	2-16 ani

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada sunt recunoscute in profit sau pierdere numai daca nu sunt incluse in valoarea contabila a unui alt activ.

Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a functiona in maniera dorita de conducere.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Amortizarea unui activ inceteaza cel mai devreme la data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii (sau inclus intr-un grup destinat cedarii care este clasificat drept detinut in vederea vanzarii) in conformitate cu IFRS 5 si la data la care activul este derecunoscut.

Prin urmare, amortizarea nu inceteaza cand activul nu este utilizat sau este scos din uz cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi zero atunci cand nu exista productie.

Fiecare parte a unui element de imobilizari corporale, cu un cost semnificativ fata de costul total al elementului se amortizeaza separat.

Valoarea reziduala si durata de viata utila a unui activ sunt revizuite la data reevaluarii activelor si daca este cazul la data majorarii valorii ca urmare a modernizarii activelor.

Daca asteptarile se deosebesc de alte estimari anterioare, modificarea (modificarile) trebuie contabilizata ca modificare de estimare contabila, in conformitate cu IAS 8 – politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.

Terenurile nu se depreciaza. Deprecierea altor bunuri tangibile este calculata folosind metoda amortizarii lineare, alocand costuri aferente valorii reziduale in concordanta cu durata de viata aferenta.

f) Deprecierea imobilizarilor corporale

Un activ este depreciat atunci cand valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila.

Cu ocazia fiecărei date de raportare, societatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, societatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, acesta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global numai in masura in care surplusul din reevaluare nu prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale capitalurilor proprii micșoreaza suma cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

g) Derecunoasterea

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale trebuie derecunoscuta:

- la cedare;

- cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic viitor din utilizare sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizari corporale trebuie inclus in profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut.

h) Patrimoniu public

Societatea nu are in administrare patrimoniu public dar are incheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale București un Acord petrolier de concesiune a activității de exploatare a rezervoarelor, conductelor de transport al țigăiului și produselor petroliere, a instalațiilor de pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, aprobat prin HG 886/2002 pe o durata de 30 de ani.

Investitiile efectuate de societate la activele ce fac obiectul contractului de concesiune sunt capitalizate si se amortizeaza pe durata minima dintre durata ramasa de viata a activului respectiv sau durata ramasa din Acordul petrolier urmand sa se reintregeasca valoarea bunurilor care alcatuiesc domeniul public al statului dupa amortizarea integrala a acestora.

2.10.Imobilizari necorporale

a) Recunoastere si evaluare

Pentru recunoasterea unui activ drept imobilizare necorporala societatea trebuie sa demonstreze ca elementul respectiv intruneste urmatoarele:

- definitia unei imobilizari necorporale, respectiv:
 - este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, transferata, autorizata, inchiriată sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ sau o datorie corespondenta;

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi sau obligatii;
- criteriile de recunoastere, respectiv:
 - este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizarii sa revina societatii;
 - costul imobilizarii poate fi evaluat credibil.

O imobilizare necorporala trebuie evaluat initial la cost.

Costul unei imobilizari necorporale, dobandite separat, este alcatuit din:

- Pretul sau de cumparare, inclusive taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale;
- Orice cost de atribuit direct pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

Pentru o imobilizare necorporala dobandita gratuit, sau pentru o contraprestatie simbolica, prin intermediul unei subventii guvernamentale, societatea recunoaste initial activul la valoarea nominala plus orice cheltuieli, direct atribuibile pregatirii activului pentru utilizarea intentionata.

Imobilizarile necorporale, conform reglementarilor general acceptate nu pot fi dobandite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrari speciale.

b) Recunoasterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci cand sunt suportate, cu exceptia cazurilor in care fac parte din costul unei imobilizari necorporale care indeplineste criteriile de recunoastere.

Cheltuielile referitoare la imobilizari necorporale care au fost initial recunoscute drept costuri nu sunt incluse in costul imobilizarilor necorporale la o data ulterioara.

c) Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoastere o imobilizare necorporala este contabilizata pe baza modelului bazat pe reevaluare, sau pe modelul bazat pe cost in situatia in care nu exista o piata activa pentru imobilizarea necorporala respectiva, adica la costul sau mai putin orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

d) Amortizarea

Programele informatice si licentele utilizate sunt amortizate pe o perioada de trei ani utilizand metoda de amortizare lineara.

2.11. Clienti si conturi asimilate

Conturile de clienti si conturile asimilate, includ facturile emise si neincasate la 31 decembrie 2018 la valoarea nominala aferenta serviciilor prestate. Conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la valoarea realizabila.

Valoarea creantelor este prezentata la valoarea facturilor initiale diminuada cu provizioanele (ajustarea pentru depreciere) pentru creante incerte. Valoarea provizioanelor (ajustari pentru depreciere) se calculeaza ca fiind diferenta dintre valoarea contabila si valoarea recuperabila.

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt :materialele consumabile si materialele de natura obiectelor de inventar. Stocurile sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei de evaluare primul intrat-primul iesit (FIFO) si include cheltuielile efectuate pentru achizitia stocurilor, costurile de productie sau de prelucrare si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locatia prezenta.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii, mai putin costurile estimate pentru funalizarea bunului atunci cand este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare. Sunt inregistrate ajustari de valoare pentru stocurile degradate, cu miscare lenta, uzate fizic sau moral, daca este cazul.

2.13. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt prezentate in bilant la cost. In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la banci, numerar in tranzit, alte investitii financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate, cu scadenta la 3 luni sau mai putin si facilitatile de descoperit de cont.

2.14. Beneficiile angajatilor

Pe parcursul desfasurarii activitatii sale societatea face plati in numele angatilor sai catre bugetul statului si cel al asigurarilor sociale, respectiv: catre fondurile de pensii, sanatate, indemnizatii, concedii si somaj de stat. Toti angajatii companiei sunt membrii in planul de pensii de stat. Aceste sume sunt inregistrate ca si cheltuieli si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Societatea nu are in desfasurare nici o alta schema de pensii si prin urmare nu are obligatii referitoare la pensii.

Obligatiile salariale pe termen scurt cuvenite salariatilor sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand s-a beneficiat de serviciile oferite de acestia.

Un provizion este constituit pentru bonusurile care sunt legal prevazute a fi platite ca rezultat al serviciilor oferite de angajati pe termen scurt daca pot fi masurate in mod rezonabil.

Societatea a inregistrat un provizion pentru beneficii la pensionare. Acest provizion a fost calculat pe baza estimarii salariului mediu, a numarului mediu de salarii de plata la pensionare, a estimarii perioadei cand acestea vor fi platite si a estimarii contributiei asiguratorii pentru munca datorata de angajator pentru sumele brute calculate.

Acest provizion a fost calculat in baza Contractului Colectiv de Munca nr. 418/27.12.2017, valabil in perioada 01.01.2018 - 31.12.2019.

Societatea constituie fond pentru participarea salariatilor la profit in conformitate cu prevederile OG 64/2001.

2.15. Impozitul pe profit

a) Recunoasterea datoriilor si creantelor privind impozitul curent

Obligatia cu impozitul pe profit aferent perioadei de raportare si aferent perioadelor anterioare este recunoscuta in masura in care nu este platita.

Daca sumele platite aferente perioadei curente si perioadelor anterioare depaseste sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca si suma de recuperat.

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot sa fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioada anterioara este recunoscut ca si suma de recuperat.

Datoriile (activele) referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente si perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmeaza sa fie platita/recuperata catre autoritatea fiscala, folosind rata de impozitare si reglementarile legale, aplicabile la data bilantului.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, cota impozitului pe profit, conform Codului fiscal, a fost de 16%.

b) Recunoasterea activelor si datoriilor referitoare la impozitul amanat

Impozitul pe profit amanat este determinat folosind metoda bilantului, pe diferentele temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valoarea lor din situatiile financiare.

Impozitul pe profit amanat este determinat folosind ratele de impozitare (si legile) care au fost adoptate sau in mod substantial adoptate la data bilantului si este de asteptat sa se aplice atunci cand impozitul pe profit amanat aferent este realizat sau decontat.

Principalele diferente temporare provin din miscarile in valoarea justa a activelor, provizioanele pentru beneficiile angajatilor si deprecierea mijloacelor fixe.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Impozitul amanat referitor la valoarea justa a investitiilor disponibile pentru vanzare care sunt recunoscute direct in capitalurile proprii este deasemenea, creditat sau debitat in capitalurile proprii si ulterior recunoscut in contul de profit si pierdere, impreuna cu pierderea sau castigul amanat.

Activele cu impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care exista probabilitatea realizarii in viitor a unui profit taxabil din care sa poata sa fie recuperata diferenta temporara.

2.16. Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plasarii in timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita ca urmare a unor evenimente trecute si cand este probabil ca un consum de resurse sa fie necesar pentru stingerea obligatiei.

Deasemenea, o estimare fiabila a cuantumului acestei obligatii trebuie sa fie posibila. Daca societatea asteapta o rambursare partiala sau integrala a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (exemplu prin contractele de asigurare) ea va trebui:

- Sa recunoasca o rambursare doar in cazul in care este sigura ca aceasta se va efectua daca societatea isi onoreaza obligatiile, iar suma recunoscuta ca rambursare nu va depasi provizionul;
- Sa recunoasca suma rambursata ca un activ separat. In situatia rezultatului global, cheltuiala aferenta unui provizion poate fi prezentata dupa ce a fost scazuta valoarea recunoscuta a rambursarii.

Provizioanele se reanalizeaza la finalul perioadei de raportare si se ajusteaza astfel incat sa reflecte cea mai buna estimare curenta.

In cazul in care nu mai este probabila iesirea de resurse care incorporeaza beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfasurarea activitatii in viitor.

Societatea inregistreaza provizioane pentru contracte oneroase in situatiile in care beneficiile estimate a fi obtinute dintr-un contract sunt mai mici decat cheltuielile inevitabile asociate indeplinirii obligatiilor contractuale.

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Societatea va inregistra ca "alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli" sumele necesare constituirii fondului de participare la profitul realizat in anul curent pentru acordarea de stimulente salariatilor, directorilor ce-si desfasoara activitatea in baza contractului de mandat.

Dupa aprobarea de catre adunarea Generala a Actionarilor a situatiilor financiare anuale individuale, intocmite pentru anul in care s-a realizat profitul din care se acorda stimulente se anuleaza provizionul si se inregistreaza cheltuiala cu participarea salariatilor la profit.

2.17. Contingente

Datoriile contingente sunt prezentate in cazul in care iesirea de resurse incorporand beneficii economice este posibila si nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

2.18. Recunoasterea veniturilor

Veniturile inregistrate de societate sunt contabilizate dupa natura lor (exploatare, financiare).

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit. Daca tranzactia este de natura financiara, valoarea justa se determina prin actualizarea tuturor sumelor de primit in viitor, utilizand o rata a dobanzii implicita, diferenta fata de valoarea contabila fiind venit din dobanzi.

Cand rezultatul unei tranzactii care implica prestarea de servicii nu poate fi estimat in mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar in limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Sumele colectate in numele unor terte parti cum ar fi taxele de vanzare, taxele pentru bunuri si servicii, taxele pe valoarea adaugata nu sunt beneficii economice generate pentru societate si nu au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri.

Similar, in cazul unui contract de mandat, intrarile brute de beneficii economice, includ sumele colectate in numele mandatului si care nu au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii ale societatii. Sumele colectate in numele mandatului nu reprezinta venituri. In schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

Veniturile din furnizarea de servicii

Se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procesele verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

Pentru recunoastere se mai cere ca sa existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru societate, stadiul final al tranzactiei la finalul perioadei si costurile suportate pentru tranzactie, precum si cele pentru finalizarea tranzactiei sa poata fi evaluate in mod fiabil.

Venituri din cedarea folosintei bunurilor

Veniturile din cedarea folosintei bunurilor se recunosc in contabilitate in baza contractelor incheiate. Pentru recunoasterea acestor venituri se are in vedere perioada la care acestea se refera, cat si penalitatile contractuale pentru neplata in termen a obligatiilor contractuale.

Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare reprezinta suma veniturilor din dobanzi aferente fondurilor investite, venituri din dividende, castiguri din transferul activelor financiare valide pentru vanzare, schimbari in valoarea justa a activelor financiare, castiguri din cursul valutar, care sunt toate inregistrate in contul de profit si pierdere.

Veniturile din dividende sunt recunoscute la data cand dreptul de a primi dividend al companiei este recunoscut.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute utilizand metoda dobandirii efective, proportional cu perioada de timp relevanta, pe baza principalului si a ratei efective pe perioada pana la scadenta sau pe perioade mai scurte, daca de aceasta perioada se leaga costurile tranzactiei, cand se stabileste ca societatea va obtine astfel de venituri.

Cheltuielile financiare reprezinta suma dobanzii aferente imprumuturilor contractate, pierderi datorate cursului de schimb valutar, schimbari in valoarea justa a activelor financiare si pierderile de valoare ale activelor financiare.

Toate cheltuielile aferente imprumuturilor contractate sunt prezentate pe baza dobanzii efective.

Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale primite pentru achizitionarea de mijloace fixe sunt incluse in datorii pe termen lung ca si venit amanat si sunt creditate in contul de profit si pierdere linear, de-a lungul perioadei, reprezentand durata de viata estimata a mijlocului fix.

Determinarea valorii juste

Politicile contabile ale societatii impun determinarea valorii juste atat pentru activele financiare si nefinanciare cat si pentru pasive. Valoarea justa a fost determinata dupa metodele aratate in continuare. Informatiile aditionale, unde este cazul, despre presupunerile facute pentru determinarea valorii juste sunt prezentate in notele specifice activului si pasivului respectiv.

La 31 decembrie 2017 societatea a reevaluat imobilizarile corporale si necorporale. Frecventa reevaluarilor depinde de modificarile valorilor juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. In cazul imobilizarilor corporale ale caror valori juste nu sufera modificari semnificative, nu este necesar sa se faca reevaluari.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nici o piata activa pentru acel activ. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa,

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad si ajustarile cumulate de valoare.

Ultima reevaluare inregistrata este la 31 decembrie 2017 cand societatea a reevaluat elementele de imobilizari corporale si necorporale.

2.19. Rezultatul pe actiune

In conformitate cu IAS 33 "Rezultatul pe actiune", rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor la media ponderata a actiunilor ordinare ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune este similar cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei entitatii.

2.20. Rezerve din reevaluare

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului. Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale astfel : 31 decembrie 2003, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2017.

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale este prezentata, functie de natura acesteia (apreciere/deprecieri), fie la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct in Capitaluri proprii, fie in cont de profit si pierdere. Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel: ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul capitalurilor proprii, daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelu activ, sau ca un venit care compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este transferat la rezultat reportat atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nici o parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuita, direct sau indirect, cu exceptia cazului in care reprezinta un castig efectiv realizat.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate se impoziteaza concomitent la deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

2.21. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut inregistrat la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

3. Venituri din exploatare - servicii prestate

Veniturile realizate de societate sunt raportate la nivelul urmatoarelor valori:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din prestarea serviciilor	142.872.921	155.122.904

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Venituri din cedarea folosintei bunurilor	484.204	418.382
Venituri din activitati diverse	509.674	474.457
Total venituri din prestari de servicii	143.866.799	156.015.743

4. Venituri din vanzarea produselor reziduale

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din vanzarea produselor reziduale (produs recuperat tip A)	752.160	1.055.629
Venituri din valorificarea altor deseuri	1.343.735	960.363
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	2.801	(98.600)
Total venituri din vanzari produse reziduale	2.098.696	1.917.392

5. Alte venituri din exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din ajustari pentru creante clienti	708.497	185.106
Cheltuieli pentru deprecierea creantelor clienti	(1.511.467)	(427.794)
Ajustari nete pentru creante	(802.970)	(242.688)
Venituri din productia de imobilizari	21.051	986
Venituri din penalitati	85.614	108.907
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	64.270	46.975
Venituri din reluarea provizioanelor	1.922.757	11.115.015
Cheltuieli privind provizioane	(2.533.157)	(2.249.921)
Venituri privind ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	-	555.682
Ajustari nete pentru provizioane	(610.400)	9.420.776
Venituri din ajustari pentru stocuri	26.268	37.390
Cheltuieli pentru deprecierea stocurilor	(15.564)	(70.594)
Ajustari nete pentru deprecierea stocurilor	10.704	(33.204)
Venituri din reevaluare imobilizari necorporale	-	4.823
Alte venituri din exploatare	223.582	324.768
Total alte venituri din exploatare	(1.008.149)	9.631.343

6. Venituri financiare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din dobanzi	2.184	90.561
Venituri din diferente de curs valutar	366.013	254.091
Venituri din sconturi obtinute	43.896	16.275

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Total venituri financiare	412.093	360.927
Cheltuieli privind dobanzile platite	(1.573.587)	(503.137)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(283.431)	(1.039.483)
Total cheltuieli financiare	(1.857.018)	(1.542.620)
Rezultate financiare nete	(1.444.925)	(1.181.693)

7. Cheltuieli materiale

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu materiale auxiliare	2.541.540	4.391.125
Cheltuieli privind combustibilii	1.267.954	1.282.484
Cheltuieli cu materiale de ambalat	68.332	74.985
Cheltuieli cu piese de schimb	902.822	1.145.096
Cheltuieli cu alte materiale consumabile	679.495	689.212
Cheltuieli privind obiectele de inventar	1.271.536	1.966.610
Cheltuieli cu materialele nestocate	22.519	22.266
Total cheltuieli cu materiale	6.754.198	9.571.778

8. Cheltuieli cu energia si apa

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli privind consumul de apa	1.290.755	1.287.912
Cheltuieli privind consumul de energie electrica	2.816.689	2.807.696
Total cheltuieli privind energia si apa	4.107.444	4.095.608

9. Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu salariile si contributiile aferente, beneficiile si bonusurile acordate salariatilor si indemnizatiile aferente contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administratie, Directorului General si Directorului Financiar.

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu indemnizatii Consiliu de Administratie	702.555	359.297
Cheltuieli cu indemnizatiile Directorului General si Directorului Financiar***	495.666	224.796
Cheltuieli privind drepturile salariale ale personalului din care : directori executivi*	69.981.846	53.320.993
	1.130.543	726.230
Cheltuieli cu primele privind participarea la profit	501.235	1.580.626
Cheltuieli privind tichete de masa	2.924.580	2.898.716
Cheltuieli privind contributia la fondul asigurarilor sociale**	76.293	9.452.915
Cheltuieli privind contributia la fondul de sanatate**	-	2.860.964

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Cheltuieli privind contributia la somaj**	-	409.429
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	3.093.739	2.379.378
Contributie asiguratorie pentru munca**	1.614.502	-
Total cheltuieli cu personalul	79.390.416	73.487.114

* Valorile reprezintă sume brute acordate astfel:

- an 2018 :

- sume brute acordate pentru 5 directori executivi in perioada 01.01 – 30.06.2018 ;
- sume brute acordate pentru 4 directori executivi in perioada 01.07 – 31.08.2018 ;
- sume brute acordate pentru 3 directori executivi in perioada 01.09 – 31.12.2018 ;

Contributiile datorate de angajat, inclusiv impozitul aferent reprezinta 465.072 lei.

- an 2017 :

- sume brute acordate pentru 3 directori executivi în perioada 01.01 – 31.07.2017 ;
- sume brute acordate pentru 5 directori executivi in perioada 01.08.2017- 31.12.2017 ;

Contributiile datorate de angajat, inclusiv impozitul aferent reprezinta 238.313 lei.

** Incepand cu 01.01.2018 au intrat in vigoare prevederile OUG 79/2017 privind modificarea si completarea Legii 227/2015 conform căroră contributia la asigurari sociale (CAS) si contributia de asigurari sociale de sanatate (CASS) sunt suportate in totalitate de salariat, iar contributia asiguratorie pentru munca (CAM) este suportata de angajator.

Pentru an 2018 societatea are in sarcina contributia la pensie pentru conditii speciale de munca de 8%.

*** Valorile reprezintă sume brute acordate pentru Director General in perioada 01.01 - 31.12.2018 si sume brute acordate pentru Director Financiar in perioada 02.07 - 31.12.2018, conform contracte de mandat.

Cheltuielile cu salariile si contribuțiile aferente înregistrate 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017, se prezinta astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu salariile	44.334.412	33.713.966
Cheltuieli privind contributia la fondul asigurarilor sociale, fondul de sanatate, somaj si contributie asiguratorie pentru munca	1.690.795	12.723.308
Total	46.025.207	46.437.274

Nota: Linia "Cheltuieli cu salarii" nu cuprinde bonificatiile si bonusurile salariaților si nici indemnizațiile Directorului General si ale membrilor Consiliului de Administrație.

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca in vigoare, societatea a acordat salariaților următoarele bonificatii si bonusuri: prime de fidelitate, ajutoare pentru pensionare, ajutoare pentru căsătorie, bilete de odihna si tratament, inclusiv transportul aferent, cadouri oferite salariatelor ajutoare pentru naștere, înmormântare, boli grave, tichete de masa, alte bonusuri (ajutoare de spitalizare, camin).

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Obligațiile privind bonificatiile angajaților se prezintă după cum urmeaza:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Prime de pensionare	1.038.417	629.264
Sporuri	16.913.833	13.134.927
Alte bonificatii	108.760	209.874
Total	18.061.010	13.974.065

Obligațiile privind bonusurile angajaților se prezintă astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Bilete de odihna si tratament si transportul aferent	2.109.690	1.171.026
Cadouri oferite salariatilor	686.720	411.900
Ajutoare pentru naștere	93.470	129.420
Ajutoare pentru înmormântare	436.034	391.982
Ajutoare pentru boli grave	276.945	510.700
Tichete de masa	2.924.580	2.898.716
Prime conform Contract colectiv de munca	3.057.350	2.364.326
Bonusuri de fidelitate	3.718.351	2.641.171
Ajutoare pentru căsătorie	43.250	107.850
Ajutoare de spitalizare	213.543	264.245
Ajutoare de camin	44.810	19.720
Participarea salariatilor la profit	501.235	1.580.626
Total	14.105.978	12.491.682

Salariați

Numărul efectiv al salariaților a evoluat după cum urmeaza:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Personal cu studii superioare, din care:	175	181
Personal cu functii de conducere	34	38
Personal cu studii medii /gimnaziale, din care:	810	824
Personal calificat	751	759
Total	985	1.005

Numarul mediu al salariatilor a fost de 927 de angajati la 31.12.2018 si de 942 de angajati la 31.12.2017.

Directorul General, Directorul Financiar si membrii Consiliului de Administrație

Indemnizatiile plătite de Societate Directorului General, Directorului Financiar si membrilor Consiliului de Administrație sunt detaliate mai jos:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Indemnizațiile aferente contractelor de mandat pentru	495.666	224.796

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

directori		
Indemnizațiile aferente contractelor de mandat pentru membrii Consiliului de Administrație	702.555	359.297
Total	1.198.221	584.093

Prin Hotararea AGOA nr.5/04.04.2018 au fost alesi 7 membri ai Consiliului de Administrație, in conformitate cu prevederile OUG 109/2011, cu modificarile si completarile ulterioare pentru un mandat de 4 ani.

In data de 02.07.2018, a fost incheiata procedura de selectie a Directorului General si Directorului Financiar ai societatii, in conformitate cu prevederile OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare.

În baza recomandarii Comitetului de Nominalizare si Remunerare, Consiliul de Administratie al societatii, a numit în data de 02.07.2018 directorul general și directorul financiar pentru o durată a mandatelor celor doi directori de 4 ani, incepand cu 02.07.2018 pana la data de 01.07.2022.

Indemnizațiile aferente contractelor de mandat pentru membrii Consiliului de Administrație in valoare de 702.555 lei si indemnizațiile aferente contractelor de mandat pentru directori in valoare de 495.666 lei se refera la indemnizatia fixa brută acordata in cursul anului 2018.

➤ Remunerația administratorilor societății:

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație, respectiv, administratori neexecutivi, este stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor în structura și limitele prevăzute de OUG nr.109/2011, fiind formată dintr-o indemnizație fixă brută lunară și o componentă variabilă.

- Indemnizația fixă brută lunară a administratorilor neexecutivi ai societății:

Nivelul indemnizației fixe brute lunare a fost stabilită conform prevederilor art.37 alin.(2) din OUG 109/2011 fiind în sumă de 3.977 lei/pers., respectiv, media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar comunicat de INS la nivel de clasă, anterior numirii.

Conform prevederilor art.4 din Hotărârea AGOA nr.5/04.04.2018 nivelul maxim al indemnizației fixe brute lunare stabilită pentru administratori este de 7.954 lei/pers., respectiv, de 2 (două) ori indemnizația fixă calculată conform art.37 alin.(2) din OUG 109/2011, cuantum prevăzut la art.3.2 din contractul de mandat aprobat.

Indemnizația fixă brută lunară se acordă lunar fără o corelare cu rezultatele obținute pentru indicatorii cheie de performanță stipulați în contractul de mandat.

Indemnizația fixă brută aferentă administratorilor neexecutivi pentru anul 2018 este în sumă totală de 702.555 lei din care, 368.487 lei indemnizație fixă brută acordata in semestrul I 2018 si 334.068 lei indemnizație fixă brută acordata in semestrul II 2018.

- Componenta variabilă pentru administratorii neexecutivi societății:

Conform art.37 alin.(2) din OUG nr.109/2011 componenta variabilă se stabilește pe baza unor indicatori cheie de performanță (numiți în continuare ICP) financiari și nefinanciari aprobați de AGA.

Cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi nu poate depăși maximum 12 indemnizații fixe brute lunare.

Componenta variabilă aferentă administratorilor se acordă în corelație cu gradul total anual de îndeplinire a ICP financiari și nefinanciari aprobați în contractul de mandat.

Componenta variabilă a administratorilor se constituie în BVC sub formă de provizion în legătură cu contractul de mandat și se acordă după ședința AGOA de aprobare a Situațiilor financiare ale fiecărui exercițiului financiar.

Componenta variabilă a administratorilor neexecutivi pentru anul 2018 :

Conform conform art.23 alin.(3) din Anexa nr.2 aprobată prin HG nr.722/2016 componenta variabilă pentru anul 2018 reprezintă componenta variabilă pe termen scurt.

Componenta variabilă pe termen scurt este stabilită în sumă totală de 668.136 lei, astfel :

$7.954 \text{ lei/pers.} \times 7 \text{ pers.} \times 12 \text{ indemnizații fixe brute lunare} = 668.136 \text{ lei.}$

Conform art.220 indice 3 din Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal asupra sumei de 668.136 lei se aplică contribuția asiguratorie de muncă în cotă de 2,25%, respectiv, suma de 15.033 lei.

Componenta variabilă pe termen scurt aferentă anului 2018 în sumă totală de 683.169 lei (inclusiv contribuția asiguratorie de muncă în sumă de 15.033 lei) se reflectă în BVC 2018 ca provizion și se acordă în anul 2019 după aprobarea în AGOA a Situațiilor financiare anuale 2018, în corelație cu gradul total anual de îndeplinire a ICP financiari și nefinanciari aprobați în contractul de mandat.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

➤ Remunerația directorilor cu contract de mandat pentru anul 2018:

Conform art.38 alin.(1) din OUG nr.109/2011 remunerația directorilor este stabilită de Consiliul de Administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai Consiliului de Administrație.

Remunerația este formată dintr-o indemnizație fixă brută lunară stabilită în limitele prevăzute la art.37 alin.(3) și dintr-o componentă variabilă.

- Indemnizația fixă brută lunară a Directorului General a fost stabilită în cuantum de 23.862 lei/brut care nu depășește de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul National de Statistică (INS), anterior numirii, fiind aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr.70/02.07.2018 și în conformitate cu contractul de mandat. Indemnizația fixă lunară aferentă perioadei iulie-decembrie 2018 este în sumă totală de 143.172 lei.

- Indemnizația fixă brută lunară a Directorului Financiar a fost stabilită în cuantum de 22.514 lei/brut care nu depășește de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul National de Statistică (INS), anterior numirii.

Indemnizația fixă lunară a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr.71/02.07.2018 și în conformitate cu contractul de mandat.

Indemnizația fixă lunară aferentă perioadei iulie-decembrie 2018 este în sumă totală de 135.084 lei.

Total indemnizație fixă brută lunară pentru 2 directori cu mandat în perioada iulie-decembrie 2018

= 278.256 lei (143.172 lei + 135.084 lei).

Indemnizația fixă brută totală în anul 2018 este în sumă de 495.666 lei, din care: indemnizație fixă aferentă semestru I 2018 pentru directorul general în sumă de 217.410 lei și indemnizație fixă pentru 2 directori cu contract de mandat pentru semestrul II 2018 în sumă de 278.256.

Componenta variabilă pentru directorii cu mandat:

În conformitate cu prevederile art.36 alin.(3) din OUG nr.109/2011 Componenta variabilă pentru fiecare director cu mandat este aprobată de Consiliul de Administrație.

Prin Decizia nr.126 și nr.127 din 10.12.2018, Consiliul de Administrație a aprobat cuantumul componentei variabile pentru anul 2018 a fost la nivelul a 6 indemnizații fixe brute lunare pentru fiecare director cu mandat, iar nivelul componentei variabile pe termen mediu (anii 2019-2020) și termen lung (anul 2021) la nivelul a 12 indemnizații fixe brute lunare.

Componenta variabilă aferentă directorilor cu mandat se acordă în corelație cu gradul total anual de îndeplinire a ICP financiar și nefinanciar aprobați în contractul de mandat.

Componenta variabilă a directorilor cu mandat se constituie în BVC sub formă de provizion în legătură cu contractul de mandat și se acordă după ședința AGOA de aprobare a Situațiilor financiare ale fiecărui exercițiului financiar.

- Componenta variabilă pentru Directorul General pentru anul 2018:

Pentru anul 2018, componenta variabilă aprobată este de 6 indemnizații fixe brute lunare, fiind în sumă totală de 143.172 lei (23.862 lei/lună x 6 indemnizații fixe brute lunare).

Conform art.220 indice 3 din Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal asupra sumei de 143.172 lei se aplică contribuția asiguratorie de muncă în cotă de 2,25%, respectiv, suma de 3.221 lei.

Componenta variabilă aferentă anului 2018 în sumă totală de 146.393 lei (inclusiv contribuția asiguratorie de muncă în sumă de 3.221 lei) se reflectă în BVC ca provizion și se acordă în anul 2019 după aprobarea în AGOA a Situațiilor financiare anuale 2018, în corelație cu gradul total anual de îndeplinire a ICP financiar și nefinanciar aprobați în contractul de mandat.

- Componenta variabilă pentru Directorul Financiar pentru anul 2018:

Pentru anul 2018, componenta variabilă aprobată este de 6 indemnizații fixe brute lunare, fiind în sumă totală de 135.084 lei (22.514 lei/lună x 6 indemnizații fixe brute lunare).

Asupra sumei de 135.084 lei se aplică contribuția asiguratorie de muncă în cotă de 2,25% în sarcina angajatorului, respectiv, suma de 3.039 lei.

Componenta variabilă aferentă anului 2018 în sumă totală de 138.123 lei (inclusiv contribuția asiguratorie de muncă în sumă de 3.039 lei) se reflectă în BVC 2018 ca provizion și se acordă în anul 2019 după

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

aprobarea în AGOA a Situațiilor financiare anuale 2018, în corelație cu gradul total anual de îndeplinire a ICP financiar și nefinanciar aprobați în contractul de mandat.

Prin Hotărârea AGOA nr.22/10.10.2018 s-a aprobat încheierea unei polițe de asigurare pentru răspundere civilă a administratorilor societății și directorilor cu mandat cu o limită de despăgubire de 1 million de euro.

10. Cheltuieli cu servicii executate de terti

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli privind servicii diverse primite de la terti	10.462.763	15.214.013
Cheltuieli cu servicii telefonice	384.211	401.251
Cheltuieli cu servicii bancare	443.165	473.206
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	117.413	268.893
Total cheltuieli cu servicii executate de terti	11.407.552	16.357.363

In structura cheltuielilor cu servicii executate de terti sunt incluse si cheltuielile de audit.

Auditul Societatii pentru an 2018 a fost asigurat de firma ROMAR -CO AUDIT SRL.

Prin Hotararea AGOA nr. 6/19.06.2017 a fost aprobata numirea firmei ROMAR-COAUDIT SRL ca auditor financiar statutar al societatii pentru o perioada de 3 ani, respectiv, pentru exercitiile financiare ale anilor 2017, 2018 si 2019.

Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele 2 parti.Toate onorariile platite se refera la :

- servicii de auditare a situatiilor financiare anuale intocmite in conformitate cu Standardele Intenationale de Raportare Financiara („IFRS”) si cu cerintele OMFP 2844/2016, cu modificarile si completarile ulterioare.
- servicii de examinare limitata trimestriala a raportarilor financiare interimare simplificate.
- alte prestatii specifice auditorului financiar independent prevazute de Ordonanta de Urgenta nr. 90/2008 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare consolidate si supravegherea in interes public a profesiei contabile, Legea societatilor nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si de legislatia aplicabila societatilor ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

11. Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	108.899	71.184
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale, din care:		
Constructii si amenajari de constructii	13.641.973	12.204.127
Instalatii tehnice, echipamente tehnologice	9.427.025	9.049.264
Mobilier si alte imobilizari	3.348.913	2.544.939
	866.035	609.924
Total cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	13.750.872	12.275.311

12. Alte cheltuieli de exploatare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de reparatii	7.043.347	22.549.235
Cheltuieli de intretinere	4.175.071	7.634.998
Cheltuieli cu redevente	5.947.837	6.326.275
Cheltuieli cu chirii si locatii de gestiune	4.123.752	3.833.186

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Cheltuieli cu prime de asigurare	193.493	220.881
Cheltuieli cu studiile si cercetarile	306.476	906.505
Cheltuieli cu pregătirea personalului	136.953	216.623
Cheltuieli de reclama si publicitate	66.957	66.349
Cheltuieli de protocol	108.616	107.203
Cheltuieli de deplasare	375.343	265.929
Cheltuieli privind alte impozite si taxe	2.869.760	2.176.844
Pierderi din creante	52.062	700
Cheltuieli privind donatiile acordate	75.000	45.000
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	(6.216)	86.416
Alte cheltuieli din exploatare	727.835	925.685
Total alte cheltuieli din exploatare	26.196.286	45.361.829

13. Impozitul pe profit curent si amanat

Impozitul pe profit curent si amanat al societatii pentru 2018 si 2017 este determinat la o rata statutară de 16%.

Impozit pe profit curent

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu impozitul curent	1.624.413	256.056
Total cheltuieli cu impozitul pe profit	1.624.413	256.056

Societatea a inregistrat cheltuieli cu impozitul pe profit asupra activitatii curente cat si asupra diferentelor din reevaluare transferate asupra cheltuielilor cu amortizarea in cursul anului si care sunt impozabile la calculul impozitului pe profit.

In anul 2018 societatea nu a inregistrat venit sau cheltuiala cu impozitul amanat.

La 31 decembrie 2018 Societatea înregistrează un profit brut al exercitiului în sumă de 1.905.653 lei.

Pentru anul 2018 profitul fiscal calculat în conformitate cu prevederile Legii 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, este în valoare de 10.621.329 lei.

Impozitul pe profit calculat asupra profitului fiscal este în sumă de 1.699.413 lei, diminuat la 1.624.413 lei, urmare inregistrării cheltuielilor pentru sponsorizare in valoare de 75.000 lei, cheltuieli realizate in limita prevazuta de Codul fiscal.

Reconcilierea cotei efective de impozitare pentru anii 2018 si 2017:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Profit inainte de impozitul pe profit	1.905.653	5.735.017
Profit inainte de impozitul pe profit (exclusiv cheltuiala cu sponsorizarea)	1.980.653	5.780.017
Impozitul pe profit la rata statutară de 16%	316.904	924.803
Efectul cheltuielilor nedeductibile	739.603	507.298
Taxarea rezervelor din reevaluare	1.106.963	848.038

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Efectul veniturilor neimpozabile	(425.203)	(1.902.911)
Deduceri din rezerva legala	(15.286)	(45.880)
Profit reinvestit	(23.568)	(30.292)
Scutiri pentru sponsorizare	(75.000)	(45.000)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.624.413	256.056

Impozit pe profit amanat

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Impozit pe profit amanat	32.201.864	32.314.845
Total impozit pe profit amanat	32.201.864	32.314.845

Impozitele amanate de plata si de recuperat se calculeaza pe baza diferentelor temporare impozabile si/sau deductibile, determinate pentru active si datorii ca diferente dintre valoarea contabila a activului si/sau datoriei si suma atribuita in scopuri fiscale. Societatea recunoaste impozitele amanate pe seama unei cheltuieli sau a unui venit, cu exceptia impozitului generat de un eveniment contabilizat direct in capitalurile proprii.

La 31.12.2018 impozitul pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare in sold la 31.12.2018, constituit pe seama capitalurilor proprii este in valoare totala de 32.201.864 lei, inregistrat astfel :

-25.943.248 lei, inregistrat prin cont "rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile" la 31 decembrie 2014, in conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii aferent rezervelor din reevaluare, pentru anii 2011-2014;

-2.779.766 lei inregistrat la 31.12.2015 reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii aferent rezervelor din reevaluare, pentru an 2015;

-(98.436) lei inregistrat la 31.12.2016 reprezentand impozit pe profit amanat anulat aferent rezervelor din reevaluare pentru imobiliarile cedate/casate, transferate in rezultat reportat;

-5.494.500 lei inregistrat la 31.12.2017 reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii, aferent rezervelor din reevaluare, pentru an 2017;

-(1.684.738) lei inregistrat la 31.12.2017 reprezentand impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare utilizate in an 2017 la inregistrarea reevaluaraii imobiliarilor ;

- (119.496) lei inregistrat la 31.12.2017 reprezentand impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare transferate in rezultat reportat, reprezentand surplus realizat din reevaluarea imobiliarilor pentru imobiliarile cedate/casate in an 2017 .

- (112.980) lei inregistrat la 31.12.2018 reprezentand impozit pe profit amanat anulat pe seama capitalurilor proprii, aferent rezervelor din reevaluare pentru imobiliarile cedate/casate transferate in rezultat.

Diminuarea impozitului pe profit amanat la 31.12.2018 cu suma de 112.980 lei reprezintand impozit pe profit amanat, anulat pe seama capitalurilor proprii, aferent rezervelor din reevaluare pentru imobiliarile cedate/casate transferate in rezultat in cursul anului 2018 si se regaseste in situatia rezultatului global la 31.12.2018.

14. Informatii pe segmente

Oil Terminal SA are un singur segment raportabil, respectiv prestari servicii privind primirea, depozitarea, conditionarea si expedierea titeiului, pacurii, produselor petroliere, petrochimice si chimice lichide pentru import, export si tranzit.

Total venituri din servicii prestate

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017	Δ %
Prestari servicii privind primirea, depozitarea, conditionarea si expedierea titeiului, pacurii,	142.872.921	155.122.904	(7,89)

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

produselor petroliere, petrochimice si chimice lichide

Prestari de servicii catre clienti externi

Denumire client	Tara	Anul incheiat la		Δ %
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	
VITOL	Elvetia	12.846.353	21.479.150	(40)
MOL PLC	Ungaria	3.073.818	-	-
LITASCO	Elvetia	3.042.119	8.449.725	(64)
MITSUBISHI INTERNATIONAL GMBH	Germania	2.027.123	2.313.171	(12)
EURONOVA ENERGIES	Elvetia	2.020.558	5.616.886	(64)
ISLAND PETROLEUM	Cipru	1.393.492	1.306.172	7
MADDOX	Elvetia	1.379.983	4.552.491	(70)
MASTER CHEM OIL DMCC	Emiratele Arabe Unite	1.268.934	2.473.910	-
ELINOIL PETROLEUM COMPANY	Grecia	1.129.540	-	-
ELEMENT ALPHA	Elvetia	359.027	345.336	4
VICTORIA CHEMICALS SPOLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Polonia	316.524	377.802	(16)

Principalii clienti ai Oil Terminal

Denumire client	Tara	Anul incheiat la		Anul incheiat la	
		31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
		Valoare facturata	%	Valoare facturata	%
PETROTEL LUKOIL	Romania	57.027.900	34,37	47.541.727	26,84
OMV PETROM	Romania	27.183.188	16,38	29.256.958	16,52
OSCAR DOWNSTREAM	Romania	21.769.004	13,12	19.914.207	11,24
VITOL	Elvetia	12.846.353	7,74	21.479.150	12,13
MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS	Romania	9.142.480	5,51	12.641.656	7,14
ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVELOR DE STAT	Romania	3.875.233	2,34	3.722.902	2,10
ROMPETROL RAFINARE	Romania	3.361.082	2,03	3.794.895	2,14
MOL PLC	Ungaria	3.073.818	1,85	-	-
LITASCO	Elvetia	3.042.119	1,83	8.449.725	4,77
MITSUBISHI INTERNATIONAL	Germania	2.027.123	1,22	2.313.171	1,31
EURONOVA ENERGIES	Elvetia	2.020.558	1,22	5.616.886	3,17
ISLAND PETROLEUM	Cipru	1.393.492	0,84	1.306.172	0,74

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

MADDOX	Elvetia	1.379.983	0,83	4.552.491	2,57
	Emiratele				
MASTER CHEM OIL DMCC	Arabe	1.268.934	0,80	2.473.910	1,40
	Unite				
ELINOIL PETROLEUM COMPANY	Grecia	1.129.540	0,68	-	-
CHIMCOMPLEX	Romania	1.011.193	0,61	1.754.430	0,99

15. Imobilizari corporale

	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Valori brute					
Sold la 31 decembrie 2017	321.521.535	126.787.421	21.940.154	2.784.758	473.033.868
Transferuri din active in curs	-	26.769.889	7.204.060	15.478	33.989.427
iesiri	-	(127.262)	(365.086)	(508)	(492.856)
Sold la 31 decembrie 2018	321.521.535	153.430.048	28.779.128	2.799.728	506.530.439
Amortizari					
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	-	-	-
Amortizare in anul 2018		9.427.025	3.348.913	866.035	13.641.973
Amortizare cumulata a iesirilor		(10.419)	(160.992)	(116)	(171.527)
Sold la 31 decembrie 2018	-	9.416.606	3.187.921	865.919	13.470.446
Valoare neta					
Sold la 31 decembrie 2017	321.521.535	126.787.421	21.940.154	2.784.758	473.033.868
Sold la 31 decembrie 2018	321.521.535	144.013.442	25.591.207	1.933.809	493.059.993

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarile și ajustarile pentru depreciere sau pierdere de valoare, în conformitate cu IAS 16 – imobilizarile corporale și IAS 36 – deprecierea imobilizarilor.

La data de 31 decembrie 2018 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizarilor corporale. Societatea nu a reevaluat imobilizarile corporale la 31 decembrie 2018. Reevaluarea la valoare justă a fost înregistrată la 31.12.2017, pe baza unei Raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR. Frecvența reevaluarilor depinde de modificările valorilor juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. În cazul imobilizarilor corporale ale caror valori juste nu suferă modificări semnificative, nu este necesar să se facă reevaluări.

La 31.12.2018 valoarea netă a imobilizarilor corporale a crescut cu 20.026.125 lei față de sfârșitul anului 2017, astfel:

- puneri în funcțiune din imobilizări corporale în curs, creștere de 33.989.427 lei;
- amortizarea imobilizarilor corporale înregistrată în an 2018, reducere de 13.641.973 lei;

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- iesiri de imobilizari corporale la valoarea ramasa, reducere de 492.856 lei ;
- amortizare cumulata a iesirilor, crestere de 171.527 lei.

Valoarea justă, astfel determinata, evidentiata prin metoda valorii reevaluate, se prezintă astfel:

➤ terenuri	321.521.535 lei
➤ grupa construcții	144.013.442 lei
➤ instalații tehnice și mașini	25.591.207 lei
➤ alte instalații utilaje și mobilier	1.933.809 lei
➤ imobilizări corporale în curs	16.516.506 lei

Societatea are în patrimoniu următoarele terenuri:

- teren în suprafață de 951.386,79 mp înregistrat în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 3285/ 19.11.1996, situat în Secția Platformă Sud, în valoare de 66.497.655 lei, înregistrat în capitalul social în luna iulie 1997;
- 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 57.791.417 lei, înregistrat în capitalul social în luna iulie 2003;
- 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 37.506.480 lei;
- teren în suprafață de 254.261,33 mp, dobândit în cursul anului 2011 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 11703 /02.02.2011, situat în Secția Platformă Nord, în valoare de 103.075.858 lei;
- teren în suprafață de 129.334,70 mp dobândit în cursul anului 2011 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 11704/02.02.2011, situat în cadrul Secției Platformă Nord în valoare de 56.650.125 lei.

Loturile de teren în suprafața de 254.261,33 mp și 129.334,70 mp au fost înregistrate în patrimoniul societății în anul 2011 pe seama altor rezerve din capitalurile proprii, fără a majora capitalul social cu valoarea înscrisă în certificatele de atestare a dreptului de proprietate.

16. Imobilizari corporale in curs de executie

Imobilizările în curs de executie în valoare de 16.516.506 lei, reprezintă investiții neterminate la 31.12.2018, din care:

Imobilizările în curs	Investitiile conform Program OIL TERMINAL	Investitiile realizate conform Acord petrolier*	Total
Sold la 31 decembrie 2017	8.030.886	19.636.820	27.667.706
Cresteri in cursul anului	12.103.773	11.045.224	23.148.997
Transferuri la active imobilizate	(10.456.498)	(23.532.928)	(33.989.426)
Casari	(310.771)	-	(310.771)
Sold la sfarsitul anului 2018	9.367.390	7.149.116	16.516.506

* Imobilizări în curs din cheltuieli de investiții realizate conform Acord petrolier de concesiune a activității de exploatare a rezervoarelor, conductelor de transport al țițeiului și produselor petroliere a instalațiilor de pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale București.

Valoarea totală a cheltuielilor de investiții înregistrate în anul 2018 este de 23.194.329 lei, reprezentând 23.148.997 lei cheltuieli de investiții pentru imobilizări corporale și 45.332 cheltuieli de investiții pentru imobilizări necorporale, din care principalele obiective de investiții sunt:

- Modernizare rezervor T30 capacitate de 50.000 mc în Secția Platforma Sud (conform Acord petrolier) ;
- Navă pentru depoluare bazin portuar în Secția Platforma Port ;

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- Estacada metalica comuna linia L2 si linia L3 rampa CF din Sectia Platforma Sud ;
- Modernizarea rezervorul 34 situat in Sectia Platforma Sud (conform Acord petrolier) ;
- Pozare supraterana fascicol conducte intre claviatura situata intre Sectia Platforma Port si pod MIM (faza 2) (conform Acord petrolier) ;
- Reabilitat instalatie electrică de iluminat și acționări electrice în parc rezervoare capacitate 10.000 mc și capacitate de 31.500 mc in Sectia Platforma Sud (modernizare nr. inventar 11223334) ;
- Reabilitat capac si prima virola la rezervorul 23 P in Sectia Platforma Port (modernizare nr. inventar 11222626) ;
- Telemăsură tank radar (8 buc.) ;
- Modernizare 2 skid-uri contorizare bunkeraj motorină ;
- Contor master debitmetru coriolis tip Optimass ;
- Reabilitat sistem iluminat skiduri instalatie contorizare (nr. de inventar 23445088, 23445089, 23444967 si 234444970) ;
- Calculator PC GMB (26 buc.);
- Skid-uri pentru măsurători fiscale produse petroliere (2 buc.) ;
- Proiectare linie CF (viitoare linie 5) rampă Sectie Platforma Sud ;
- Modernizare skid contorizare motorină (conform Acord petrolier) ;
- Aparat pentru determinarea sedimentului din țitei (2 buc.) ;
- Vibrometru portabil X Viber standard ;
- Generator de sudură Energy 300WTE ;
- Aparat de sudură în mediu protector (2 buc.) ;
- Termometru Antiex (2 buc.) ;
- Cabină adăpost vânt Dana 69 in Sectia Platforma Port ;
- Sistem alarmare situații de urgență.

17.Imobilizari necorporale

Valori brute	Licente/brevete	Concesiuni	Alte imobilizari necorporale	Total
Sold la 31 decembrie 2017	-	3.660.453	263.650	3.924.103
Cresteri din achizitii	-	-	45.332	45.332
Sold la 31 decembrie 2018	-	3.660.453	308.982	3.969.435

Amortizari si deprecieri	licente/brevete	concesiuni	Alte imobilizari necorporale	Total
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	-	-
Amortizare in anul 2018	-	-	108.899	108.899
Sold la 31 decembrie 2018	-	-	108.899	108.899
Valoare neta				
Sold la 31 decembrie 2017	-	3.660.453	263.650	3.924.103
Sold la 31 decembrie 2018	-	3.660.453	200.083	3.860.536

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Imobilizările necorporale înscrise în evidența contabilă a Societății constau în programe informatice/ licențe aferente acestora, achiziționate de la terți și concesiunea activității de exploatare a rezervoarelor, conductelor de transport al titeiului și produselor petroliere, a instalațiilor de pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale.

Ca urmare a analizei la 31.12.2012 a contractului de concesiune aprobat prin H.G. 886/16.08.2002, s-a constatat că sunt indeplinite condițiile de recunoaștere a concesiunii ca și imobilizare necorporală potrivit IAS 38 – imobilizări necorporale și clarificărilor date prin IFRIC 12.

La 31.12.2012, pe baza Raportului de evaluare întocmit de evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR a fost recunoscută imobilizarea necorporală - concesiune, la valoarea justă de 3.034.941 lei, înregistrată în contabilitate cu durata de viață utilă nedeterminată, conform punctului 88 din IAS 38 – Imobilizări necorporale și prin urmare aceasta nu se supune amortizării.

Imobilizările necorporale sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată, mai puțin amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierderea de valoare, în conformitate cu IAS 38 – imobilizările necorporale și IAS 36 – deprecierea imobilizărilor.

După recunoașterea inițială, societatea contabilizează o imobilizare necorporală la valoarea reevaluată care reprezintă valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare ulterioară cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate ulterioare. Reevaluarile sunt făcute cu o asemenea regularitate încât, la finalul perioadei de raportare, valoarea contabilă a activului să nu se deosebească semnificativ de valoarea sa justă.

La data de 31 decembrie 2018 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizărilor necorporale.

La 31 decembrie 2018 societatea nu a reevaluat imobilizările necorporale. Ultima reevaluare înregistrată este la 31.12.2017, pe baza unei Raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR.

Valoarea justă la 31.12.2018 astfel determinată, evidențiată prin metoda valorii reevaluate, se prezintă astfel:

- concesiune Acord Petrolier 3.660.453 lei
- programe informatice/ licențe aferente acestora 200.083 lei

18. Imobilizări financiare

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Garantii acordate furnizorilor	1.087	867
Alte creanțe imobilizate	530.317	1.228.665
Total imobilizări financiare	531.404	1.229.532

La 31.12.2018 garantiile acordate furnizorilor sunt în sumă de 1.087 lei, în creștere cu 220 lei față de anul precedent, din care, garantii pentru furnizorul Telecomunicații CFR 785 lei și 302 lei pentru furnizorul CNCF CFR SA.

Societatea înregistrează la 31.12.2018 alte creanțe imobilizate în valoare de 530.317 lei, în scădere cu 698.348 lei față de anul precedent, reprezentând:

- 2 scrisori de garanție în valoare de 1.590 lei în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime;
- Garanție în valoare de 528.727 lei în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime.

19. Stocuri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Materiale auxiliare	177.397	522.830
Combustibili	18.418	47.040

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Materiale pentru ambalat	3.372	5.763
Piese de schimb	74.010	424.891
Alte materiale consumabile	66.336	132.731
Materiale de natura obiectelor de inventar	169.783	463.212
Produce reziduale	20.336	19.976
Ajustari pentru materiale consumabile	(73.225)	(83.929)
Total stocuri	456.427	1.532.514

Stocurile fără mișcare rămase în sold la 31.12.2018 sunt de **73.225 lei**, pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea materialelor .

În anul 2018 societatea a înregistrat ajustari pentru deprecierea stocurilor după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Sold ajustari pentru deprecierea stocurilor la 1 Ianuarie	83.929	50.725
Constituirii în an	15.564	70.594
Reversari în an	(26.268)	(37.390)
Sold ajustari pentru deprecierea stocurilor la sfârșitul perioadei	73.225	83.929

20. Clienți și conturi asimilate

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Clienți facturi emise, de încasat	15.762.712	12.379.265
Clienți incerti și în litigiu	4.172.871	3.369.901
Clienți facturi de întocmit	246.177	351.162
Ajustari pentru deprecierea creanțelor clienți	(4.176.179)	(3.373.209)
Total clienți	16.005.581	12.727.119

Situația clienților – facturi emise de încasat în suma de 15.762.712 lei, în sold la 31 decembrie 2018, se clasifică pe vechimi, astfel:

- Creanțe clienți care nu au depășit scadența 15.509.731 lei
- Creanțe clienți cu scadența depășită între 1 – 30 zile 252.456 lei
- Creanțe clienți cu scadența depășită între 31 - 60 zile 525 lei

Clienții incerți înregistrați la 31.12.2018 sunt în valoare totală de **4.172.871 lei**. Pentru clienții incerți, societatea a constituit ajustari pentru deprecierea creanțelor clienți pentru valoarea totală inclusiv TVA. În anul 2018 societatea a înregistrat ajustari pentru deprecierea creanțelor clienți și a altor creanțe, după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Sold ajustare pentru depreciere la 1 Ianuarie	3.373.209	3.130.521
Constituirii în an	1.511.467	427.794

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Reversari in an	(708.497)	(185.106)
Sold ajustare pentru depreciere la sfarsitul perioadei	4.176.179	3.373.209

21. Alte creante si cheltuieli in avans

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Debitori diversi	2.905.829	2.563.252
Cheltuieli inregistrate in avans	46.851	93.926
Alte creante	568.115	221.483
Total alte creante	3.520.795	2.878.661

Taxe si impozite de recuperat

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Impozit pe profit	-	649.656
Impozit pe teren	-	360.655
Taxe mijloace transport	-	44
TVA de recuperat	-	2.508.887
Total	-	3.519.242

22. Numerar si echivalente de numerar

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Disponibil in lei in conturile curente la banci	7.849.501	13.047.626
Disponibil in valuta in conturile curente la banci	68.349	329.131
Avansuri de trezorerie	-	10.843
Alte valori	22.437	16.664
Disponibil in numerar	8.707	6.128
Total numerar si echivalente	7.948.994	13.410.392

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti.

23. Capital social

	Nr. actiuni	Capital social
Capital social statutar	582.430.250	58.243.025
Total capital	582.430.250	58.243.025

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017, potrivit datelor transmise de Depozitarul Central este urmatoarea:

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Actionar 31.12.2018	Numar actiuni	Total valoare nominala	Detinere %
Statul Roman prin Ministerul Energiei	347.257.973	34.725.797	59,62
Dumitrescu Sebastian Valentin	90.806.319	9.080.632	15,59
Persoane juridice	60.683.255	6.068.325	10,42
Persoane fizice	83.682.706	8.368.271	14,37
Total capital	582.430.253	58.243.025	100

Actionar 31.12.2017	Numar actiuni	Total valoare nominala	Detinere %
Statul Roman prin Ministerul Energiei	347.257.973	34.725.797	59,62
Dumitrescu Sebastian Valentin	76.659.804	7.665.980	13,16
Persoane juridice	67.274.492	6.727.449	11,55
Persoane fizice	91.237.984	9.123.799	15,67
Total capital	582.430.253	58.243.025	100

Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei este principalul acționar și deține 59,62% din capitalul social.

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58.243.025 lei divizat în 582.430.253 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, atât la 31 decembrie 2018, cât și la 31 decembrie 2017. Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului ei unui singur vot.

Societatea OIL TERMINAL SA este o companie listată la Bursa de Valori București. Acțiunile au fost tranzacționate la 0,1480 lei/acțiune la 31 decembrie 2018 și la 0,1595 lei/acțiune la 29 decembrie 2017.

Valoarea dividendelor neplatite la 31 decembrie 2018 este de 1.565.838 lei, reprezentând valoarea dividendelor neplatite din anii anteriori, din care persoane fizice 1.502.582 lei și persoane juridice 63.256 lei.

24. Alte elemente de capital propriu

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Impozit amanat recunoscut pe capitaluri proprii	(6.292.224)	(6.405.204)
Alte elemente de capital propriu	3.034.941	3.034.941
Total alte elemente de capitaluri proprii	(3.257.283)	(3.370.263)

La data de 31 decembrie 2018, alte elemente de capitaluri proprii reprezentand impozitul amanat recunoscut pe capitaluri proprii, inregistreaza fata de anul precedent o scadere de 112.980 lei, reprezentand impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare transferate in rezultat reportat, reprezentand surplus realizat din reevaluarea imobilizarilor pentru imobilizarile cedate/casate in an 2018.

Impozitul pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii in valoare de (6.292.224) lei in sold la 31 decembrie 2018 se compune din:

-impozit amanat recunoscut pe capitaluri proprii aferent rezervelor din reevaluare in valoare de (6.362.498) lei ;

- impozit pe profit amanat pentru facilitati fiscale pentru anul 2012 in valoare de 70.274 lei.

La 31.12.2018 si la 31.12.2017 raman in sold alte elemente de capitaluri proprii, contrapartida recunoasterii activului necorporal – concesiune acord petrolier, aprobat prin H.G. 886/2002 in valoare de 3.034.941 lei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

25. Rezerve din reevaluare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	232.347.173	233.139.364
Total rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	232.347.173	233.139.364

La 31.12.2018 rezerva din reevaluare scade fata de anul precedent cu suma de 792.191 lei reprezentand diminuarea rezervei din reevaluare constituita anterior ca urmare a transferului rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat, reprezentand surplus realizat din rezerva din reevaluare, pentru imobilizarile cedate/casate in an 2018.

Valoarea totala de 232.347.173 lei a rezervelor din reevaluare in sold la 31.12.2018, cuprinde:

- rezerva din reevaluare aferenta imobilizarilor corporale de 231.596.601 lei;
- rezerva din reevaluare aferenta imobilizarilor necorporale, reprezentand drepturi instituite prin Acord petrolier de concesiune a activității de exploatare a rezervoarelor, conductelor de transport al țițeiului și produselor petroliere a instalațiilor de pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale București aprobat prin HG 886/2002 de 125.060 lei;
- rezerva din reevaluare aferenta imobilizarilor necorporale reprezentand licente de 625.512 lei.

26. Rezultat reportat

a. Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	6.615.332	5.823.139
Total surplus realizat din rezerve din reevaluare	6.615.332	5.823.139

Surplusul din reevaluare realizat din rezerve din reevaluare s-a constituit din trecerea la rezultat reportat a diferentiei din reevaluare aferenta imobilizarilor la derecunoasterea acestora.

In cursul anului 2018 s-a inregistrat surplus realizat din rezerve din reevaluare in valoare de 792.191 lei, iar in anul 2017 in valoare de 1.142.275 lei.

b. Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	396.930	396.930
Total rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	396.930	396.930

Suma de 396.930 lei reprezinta retratari din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29, pentru anul 2000, in conformitate cu Ordinul nr. 94/2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

Pentru anul 2000 posturile bilantiere intocmite in conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor nr. 403/1999 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele de Contabilitate Internaționale au fost retratate, in conformitate cu Ordinul nr.94/2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

c. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31 decembrie 2014 s-a inregistrat in conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", impozit pe profit amanat in valoare de 25.839.366 lei, aferent rezervelor din reevaluare pentru anii 2011-2013 pe seama capitalurilor proprii, prin cont "rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile", astfel :

- pentru an 2011 valoare (9.519.349) lei
- pentru an 2012 valoare (8.242.884) lei
- pentru an 2013 valoare (8.077.133) lei

La 31.12.2018 soldul contului rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile este acelasi cu soldul anului precedent si se prezinta astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Total rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)

27. Rezerve legale, alte rezerve si repartizarea profitului

a. Rezerve legale si alte rezerve

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Rezerve legale	5.127.105	5.031.568
Alte rezerve	174.715.402	174.575.468
Total rezerve	179.842.507	179.607.036

Rezervele legale in valoare de 5.127.105 lei in sold la 31 decembrie 2018 au inregistrat o crestere fata de anul precedent in valoare de 95.537 lei reprezentand rezerva legala repartizata din profitul net al anului 2018, conform OG 64/2001, cu modificarile si completarile ulterioare, Legii societatilor 31/1990 si OMFP 2844/2016.

Fata de anul precedent, in contul "Alte rezerve" se inregistreaza o crestere in valoare de 139.934 lei, reprezentand repartizarea din profitul net al anului 2018 in contul alte rezerve, reprezentand facilitati fiscale aferente anului 2018, conform OG 64/2001, OMFP 2844/2016 si Legii 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

Alte rezerve in sold la 31 decembrie 2018 sunt in valoare de 174.715.402 lei, din care:

- rezerve constituite din profitul distribuit pentru constituirea sursei proprii de finantare conform hotararilor AGA, in valoare de 21.552.205 lei;
- rezerve din facilitati fiscale in valoare de 1.084.333 lei;
- terenuri recunoscute pe seama rezervelor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate in anul 2011 in valoare de 151.789.000 lei, astfel:
 - teren în suprafață de 254.261,3 mp, dobândit în cursul anului 2011 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 11703 /02.02.2011, situat în Secția Platformă Nord, in valoare de 100.611.000 lei;
 - teren în suprafață de 129.334,70 mp dobândit în cursul anului 2011 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 11704/02.02.2011, situat în cadrul Secției Platformă Nord în valoare de 51.178.000 lei.

Pentru aceste 2 terenuri este in curs procedura de majorare a capitalului social, prevazuta de HG 834/1991.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- teren în suprafață de 5.494 mp, în valoare de 289.864 lei, reprezentând diferența de teren rezultată din actualizarea documentației cadastrale efectuată în anul 2015, pentru terenul în suprafață de 951.386,79 mp, înregistrat în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 3285/ 19.11.1996, situat în Secția Platformă Sud.

b. Repartizarea profitului

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Repartizarea profitului, din care:	(235.471)	(466.608)
Rezerve legale	(95.537)	(286.751)
Alte rezerve reprezentând facilitati fiscale	(139.934)	(179.857)
Total	(235.471)	(466.608)

Din profitul net al anului 2018 a fost înregistrată repartizarea profitului în valoare de 235.471 lei, reprezentând:

-95.537 lei rezerva legala conform art.183 alin.1 din Legea 31/1990.

Potrivit prevederilor art. 183 alin.(1) din Legea 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social". Rezerva legala constituita înainte de repartizarea profitului net aferent anului 2018 este de 5.031.568 lei (8,64% din capitalul social).

Profit contabil înainte de determinarea impozitului pe profit = 1.910.739 lei.

Rezerva legală 5% din profitul brut = 1.910.739 x 5 % = 95.537 lei.

-139.934 lei alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege.

Potrivit art. 22 alin. (1) din Legea 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, profitul investit în echipamente tehnologice, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, în programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice, produse și/sau achiziționate, inclusiv în baza contractelor de leasing financiar, și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, este scutit de impozit. Activele corporale pentru care se aplică scutirea de impozit sunt cele prevăzute în subgrupa 2.1, respectiv în clasa 2.2.9 din Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotărâre a Guvernului.

Profitul investit în an 2018 este de 147.299 lei.

Profit scutit de impozit repartizat la rezerve 147.299 lei x 5% = 7.365 lei

147.299 lei – 7.365 lei = 139.934 lei

28. Datorii pe termen lung

a. Imprumuturi pe termen lung

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Contract nr C12002013014745/05.09.2013 OTP Bank	6.056.250	7.331.250
Minus partea curenta	(1.275.000)	(1.275.000)
Contract nr. 1870/02.08.2017 Bancpost	26.770.050	21.294.730
Minus partea curenta	(1.115.419)	-
Contract nr. 201810290206/29.10.2018 BCR	6.629.633	-
Minus partea curenta	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	37.065.514	27.350.980

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Imprumuturile pe termen lung raportate sunt generate de urmatoarele contracte mentionate mai jos:

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Garantia	31.12.2018	31.12.2017
1.Contract nr. C12002013014745 din 05.09.2013 OTP Bank Romania*	lei	01.09.2023	rate lunare	ROBOR la 3 luni plus marja	Ipoteca si ipoteka mobiliara asupra conturilor	6.056.250	7.331.250

*Act additional nr. 1/2013/23.09.2013 la contractul de credit de investitii nr. C12002013014745

*Act additional nr. 2/2013/14.10.2013 la contractul de credit de investitii nr. C12002013014745

În data de 05.09.2013 societatea a semnat cu OTP Bank Romania un contract de credit de investiții, pentru finanțarea/refinanțarea cheltuielilor în cadrul proiectului de modernizare a rezervorului 28 situat în Secția Platformă Sud, aparținând domeniului public al statului, conform Acordului petrolier aprobat prin HG 886/2002, în valoare de 10.200.000 lei, cu termen de rambursare până la 01.09.2023 și perioada de gratie până la 30.09.2015.

Modernizarea rezervorului a fost finalizată în cursul anului 2013.

Oil Terminal SA a constituit în favoarea OTP Bank Romania următoarele garanții:

a) Ipotecă mobiliara asupra conturilor deschise de client la banca.
b) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, categoria de folosință curți-construcții în suprafață de 12.916 mp, situat în municipiul Constanța, str. Caraiman nr. 2, Depozit Nord I, județul Constanța, lot 3, identificat cu număr cadastral 214855 înscris în Cartea Funciară cu nr. 214855 a localității Constanța, împreună cu construcțiile existente pe acesta, având o suprafață construită totală de 913 mp, după cum urmează:

- C 394 - Ghena identificată cu număr cadastral 214855-C1
- C 395 - Clădire administrativă identificată cu număr cadastral 214855-C2
- C 396 - Sere identificată cu număr cadastral 214855-C3
- C 397 - Sere identificată cu număr cadastral 214855-C4

proprietate Oil Terminal SA.

c) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, categoria de folosință curți-construcții în suprafață de 23.141 mp, situat în municipiul Constanța, str. Caraiman nr. 2, județul Constanța, lot 2, identificat cu număr cadastral 211722 înscris în Cartea Funciară cu nr. 211722 a localității Constanța, împreună cu construcțiile existente pe acesta, având o suprafață construită totală de 2.427 mp, după cum urmează:

- C1 Rezervor în suprafață construită de 830 mp, identificată cu număr cadastral 211722-C1
- C3 Rezervor în suprafață construită de 748 mp, identificată cu număr cadastral 211722-C2
- C5 Rezervor în suprafață construită de 849 mp, identificată cu număr cadastral 211722-C3

proprietate Oil Terminal SA.

d) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, categoria de folosință curți-construcții în suprafață de 34.153 mp, situat în municipiul Constanța, str. Caraiman nr. 2, județul Constanța, lot 1/1, identificat cu număr cadastral 238666 înscris în Cartea Funciară cu nr. 238666 a localității Constanța, împreună cu construcțiile existente pe acesta:

- C6 Rezervor în suprafață construită de 855 mp, identificată cu număr cadastral 238666-C6
- C7 Rezervor în suprafață construită de 804 mp, identificată cu număr cadastral 238666-C7
- C8 Rezervor în suprafață construită de 855 mp, identificată cu număr cadastral 238666-C8
- C9 Rezervor în suprafață construită de 854 mp, identificată cu număr cadastral 238666-C9

proprietate Oil Terminal SA.

e) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, categoria de folosință curți-construcții în suprafață de 15.801 mp, situat în municipiul Constanța, str. Caraiman nr. 2, județul Constanța, lot 1/2/1, identificat cu număr cadastral 238836 înscris în Cartea Funciară cu nr. 238836 a localității Constanța, împreună cu construcțiile existente pe acesta:

- C2 Rezervor în suprafață construită de 856 mp, identificat cu număr cadastral 238836-C2
- C4 Rezervor în suprafață construită de 855 mp, identificat cu număr cadastral 238836-C4

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

proprietate Oil Terminal SA.

În luna septembrie 2013 s-a finalizat tragerea din împrumutul contractat cu OTP Bank Romania, soldul acestui împrumut la 31.12.2018 este de 6.056.250 lei.

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Garantia	31.12.2018	31.12.2017
2.Contract nr. 1870 din 02.08.2017 Bancpost	lei	02.08.2027	rate lunare	ROBOR la 3 luni plus marja	Ipoteca si ipoteka mobiliara asupra contului	26.770.050	21.294.730

În data de 02.08.2017 societatea a semnat cu Bancpost un contract de credit de investiții, pentru finanțarea obiectivelor de investiții "Modernizare rezervor R34/S" situat în Secția Platformă Sud și "Pozare supraterana fascicul conducte titei (T1 și T2)", în valoare de 26.770.050 lei, cu termen de rambursare până la 02.08.2027 și perioada de gratie până la 02.08.2019.

Oil Terminal SA a constituit în favoarea Bancpost următoarele garanții:

- a) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, în suprafață de 66.632 mp (face parte din lot cu S=951.387.mp), situat în municipiul Constanța, județul Constanța, Sectia Platforma Sud, Movila Sara, identificat cu număr cadastral 246756 înscris în Cartea Funciară cu nr. 246756 a localității Constanța, împreună cu construcțiile existente pe acesta, după cum urmează:
- rezervor R22- 11222512 C1 - 2362 mp
 - rezervor R24- 11222860 C2 - 2362 mp
 - rezervor R26- 11222873 C3 - 2362 mp
 - casa spuma rezervor - 11210589 C4 - 42 mp
 - casa spuma rezervor - 11210590 C5 - 36 mp
 - casa spuma rezervor - 11210591 C6 - 30 mp
- b) Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Bancpost.

În anul 2018 s-a utilizat din facilitatea de credit suma de 5.475.320 lei până la valoarea totală a creditului aprobat de 26.770.050 lei, soldul acestui împrumut la 31.12.2018 este de 26.770.050 lei.

Prin Actul adițional nr. 1/09.01.2019 semnat cu Banca Transilvania, societatea a luat act de faptul că la data de 28.12.2018, în urma unui proces de fuziune, toate drepturile și obligațiile asumate de către Bancpost SA (societate absorbită) prin contractul de credit nr. 1870/02.08.2017 s-au transferat în patrimoniul și în sarcina Bancii Transilvania (societate absorbantă).

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Garantia	31.12.2018	31.12.2017
3.Contract nr. 201810290206 din 29.10.2018 BCR	lei	30.09.2028	rate lunare	Dobanda fixa	Ipoteca si ipoteka mobiliara asupra contului	6.629.633	-

În data de 29.10.2018 societatea a semnat cu BCR un contract de credit de investiții, pentru finanțarea obiectivelor de investiții "Modernizare rezervor T30/S" situat în Secția Platformă Sud și "Achiziționare de skiduri pentru măsuratori fiscale produse petroliere", în valoare de 23.716.665 lei, cu termen de rambursare până la 30.09.2028 și perioada de gratie până la 30.09.2020.

Oil Terminal SA a constituit în favoarea Bancpost următoarele garanții:

- a) Ipotecă asupra imobilului teren intravilan, în suprafață de 60.394 mp (face parte din lot cu S=951.387.mp), situat în municipiul Constanța, județul Constanța, Sectia Platforma Sud, Movila Sara, identificat cu număr cadastral 246755 înscris în Cartea Funciară cu nr. 246755 a localității Constanța,

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

împreună cu construcțiile existente pe acesta, după cum urmează:

- rezervor R35- 11223089 C1 - 2937 mp
- rezervor R25- 11222861 C2 - 2362 mp
- rezervor R23- 11222859 C3 - 2362 mp
- casa spuma - 11210627 C4 - 36 mp
- cladire casa spuma - 11210625 C5 - 35 mp

b) Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la BCR.

In anul 2018 s-a utilizat din facilitatea de credit suma de 6.629.633 lei, urmand ca in cursul anului 2019 sa se utilizeze diferenta pana la valoarea totala a creditului aprobat de 23.716.665 lei, soldul acestui imprumut la 31.12.2018 este de 6.629.633 lei.

b. Datorii privind impozitul pe profit amanat

La 31.12.2018 impozitul pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare in sold la 31.12.2018 constituit pe seama capitalurilor proprii este in valoare totala de 32.201.864 lei, inregistrat astfel :

- 25.943.248 lei, inregistrat prin cont "rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile" la 31 decembrie 2014 in conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii aferent rezervelor din reevaluare, pentru anii 2011-2014;

- 2.779.766 lei inregistrat la 31 decembrie 2015 reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii aferent rezervelor din reevaluare, pentru an 2015;

- (98.436) lei inregistrat la 31 decembrie 2016 reprezentand impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare pentru imobiliarile cedate/casate transferate in rezultat reportat;

- 5.494.500 lei inregistrat la 31 decembrie 2017 reprezentand impozit pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii aferent rezervelor din reevaluare, pentru an 2017;

- (1.684.738) lei inregistrat la 31 decembrie 2017 reprezentand impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare utilizate in an 2017 la inregistrarea reevaluarii imobiliarilor ;

- (119.495) lei inregistrat la 31 decembrie 2017 impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare transferate in rezultat reportat, reprezentand surplus din reevaluarea imobiliarilor pentru imobiliarile cedate/casate in an 2017 .

- (112.981) lei inregistrat la 31 decembrie 2018 impozit pe profit amanat recunoscut pe capitaluri proprii anulat, aferent rezervelor din reevaluare transferate in rezultat reportat, reprezentand surplus din reevaluarea imobiliarilor pentru imobiliarile cedate/casate in an 2018 .

In anul 2018 impozitul pe profit amanat, constituit pe seama capitalurilor proprii, a fost diminuat cu suma de 112.981 lei, reprezentand impozit pe profit amanat anulat pe seama capitalurilor proprii, aferent rezervelor din reevaluare pentru imobiliarile cedate/casate transferate in rezultat reportat, astfel incat la 31.12.2018 soldul contului impozit pe profit amanat este de 32.201.864 lei.

Impozitul pe profit amanat anulat recunoscut la 31 decembrie 2018 in situatia rezultatului global este de (112.981) lei.

Reconcilierea impozitului pe profit amanat se prezinta astfel:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Impozit pe profit amanat la 1 ianuarie	32.314.845	28.624.578
Impozit pe profit amanat la 31 decembrie	32.201.864	32.314.845
Variatia impozitului amanat	(112.981)	3.690.267
Din care datorie cu impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(112.981)	3.690.267

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

29. Datorii privind obligatiile de leasing

Societatea nu inregistreaza datorii de leasing financiar la 31.12.2018 si nici la anul precedent.

La 31.12.2018 Societatea are in derulare urmatoarele contracte de leasing operational:

1.Contract 33/126/23.04.2015 incheiat cu BCR Fleet Management avand ca obiect:

Leasing operational autoturism Skoda Superb Elegance Business - 1 buc.

Durata contractului este de 24 de luni de la data livrarii autovehiculului.

2.Contract 81/203/27.07.2015 incheiat cu CENTER TEA&CO SRL avand ca obiect:

Leasing operational Autoturism Ford Mondeo Wagon -1 buc.

Leasing operational Autovidanja 18 to MAN - 1 buc.

Durata contractului este de 57de luni de la data livrarii bunurilor.

3.Contract 357/146/09.12.2015 incheiat cu CENTER TEA&CO SRL avand ca obiect:

Leasing operational autoturism Dacia Logan MCV Laurete - 1 buc.

Leasing operational autoturism Dacia Logan Laureate - 7 buc.

Leasing operational autoutilitara Ford Transit -1 buc.

Durata contractului este de 57 de luni de la data livrarii autovehiculelor.

4.Contractul nr. 100/171/16.06.2016 incheiat cu CENTER TEA & CO SRL avand ca obiect:

Leasing operational pentru Buldoexcavator -1 buc.

Leasing operational pentru Platforma de lucru la inaltime -1 buc.

Leasing operational pentru Autospeciala PSI -1 buc.

Durata contractului este de 57 de luni de la data livrarii bunurilor.

5.Contractul nr. 68/97/27.03.2017 incheiat cu CENTER TEA & CO SRL avand ca obiect:

Leasing operational pentru Dacia Dokker Laureate - 3 buc

Leasing operational pentru Dacia Logan Laureate - 5 buc

Leasing operational pentru Multiuvan HL KR 2.0 - 1 buc

Leasing operational pentru Tuareg Supreme Plus -1 buc

Durata contractului este de 57 de luni de la data livrarii bunurilor.

6.Contractul nr. 277/507/21.12.2017 incheiat cu CENTER TEA & CO SRL avand ca obiect:

Leasing operational pentru Dacia Duster Prestige - 1 buc

Leasing operational pentru Dacia Logan SL Prestige Plus - 3 buc

Leasing operational pentru Dacia Dokker Laureate - 3 buc

Leasing operational pentru Autoturism Skoda Kodiaq Ambition - 3 buc

Leasing operational pentru Minibuz Iveco Daily - 1 buc

Leasing operational pentru Autobasculanta MAN - 1 buc

Leasing operational pentru Autospeciala PSI -1 buc

Durata contractului este de 57 de luni de la data livrarii bunurilor.

Exista posibilitatea ca Societatea sa devina proprietar de drept dupa achitarea valorii reziduale, la finalizarea perioadei de leasing.

Societatea a recunoscut ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere in cursul anului 2018 platile aferente contractelor de leasing operational, utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing, in valoare totala de 1.726.814 lei.

Platile viitoare minime de leasing sunt stabilite in functie de pretul convenit prin contract si numarul de rate de leasing ramase de achitat.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Situatia platilor viitoare minime de leasing la 31.12.2018 se prezinta astfel:

	Plati viitoare pana la 1 an	Plati viitoare intre 2-5 ani
Contract 33/126/23.04.2015 BCR Fleet Management SRL	7.247	-
Contract 81/203/27.07.2015 Center Tea&Co SRL	55.967	308.540
Contract 357/146/09.12.2015 Center Tea&Co SRL	102.027	82.138
Contract 100/171/16.06.2016 Center Tea&Co SRL	434.862	716.142
Contract 68/97/27.03.2017 Center Tea&Co SRL	213.345	449.791
Contract 277/507/21.12.2017 Center Tea&Co SRL	782.416	2.449.904
Total	1.595.864	4.006.515

30. Imprumuturi pe termen scurt – descriere imprumuturi pe termen scurt

La data de 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 imprumuturile pe termen scurt nu prezinta sold. Contractele privind imprumuturile pe termen scurt sunt:

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Valoare	31.12.2018	31.12.2017
1.Contract de credit (linie de credit) nr. C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank si acte aditionale: nr. 3/04.09.2014, nr. 4/03.09.2015, nr. 5/02.09.2016 nr.6/28.07.2017, 7/25.04.2018 si 8/31.08.2018.	lei	03.09.2019	rambursare integrala la scadenta	ROBOR la 3 luni plus marja	10.000.000	-	-

In data de 04.09.2014 se semneaza actul aditional nr. 3/04.09.2014 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente se majoreaza cu 2.000.000 lei si devine 5.000.000 lei, cu scadenta in data de 04.09.2015.

In data de 03.09.2015 se semneaza actul aditional nr. 4/03.09.2015 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente in valoare de 5.000.000 lei, se prelungeste pana la data de 02.09.2016.

In data de 02.09.2016 se semneaza actul aditional nr. 5/02.09.2016 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente in valoare de 5.000.000 lei, se prelungeste pana la data de 01.09.2017.

In data de 28.07.2017 se semneaza actul aditional nr. 6/28.07.2017 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente in valoare de 5.000.000 lei, se prelungeste pana la data de 01.09.2018.

In data de 25.04.2018 se semneaza actul aditional nr. 7/25.04.2018 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit în scopul finanțării activității curente se majoreaza cu 5.000.000 lei si devine 10.000.000 lei.

In data de 25.04.2018 se semneaza actul aditional nr. 2 /25.04.2018 la contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr. C1200201301474515891/05.09.2013 prin care Oil Terminal garanteaza OTP Bank imprumulul cu veniturile si platile bancare, respectiv cu toate incasarile prezente si viitoare in conturile deschise la OTP Bank.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

In data de 25.04.2018 se semneaza cu OTP Bank contractul de ipoteca 169/25.04.2018 autentificat sub nr. 743/25.04.2018 prin care Oil Terminal garanteaza linia de credit de 10.000.000 lei prin instituirea unor ipoteci, identice cu cele aferente contractului de imprumut pe termen lung nr. C12002013014745/05.09.2013, descrise la nota 28.

In data de 31.08.2018 se semneaza actul additional nr. 8/31.08.2018 la contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank, prin care linia de credit în scopul finanțării activității curente de 10.000.000 lei se prelungeste pana la 03.09.2019.

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Valoare 31.12.2018	Valoare 31.12.2017
2.Contract de credit nr. 1403/27.11.2015 (Facilitate in vederea emiterii unei scrisori de garantie) incheiat cu Bancpost SA	lei	01/11/2020	rambursare integrala la scadenta	ROBOR la 3 luni plus marja	34.116.735	56.256.550

Prin Contractul de credit nr. 1403/27.11.2015 Bacpost a acordat Societatii Oil Terminal o facilitate in vederea emiterii unei scrisori de garantie in favoarea Agentiei Nationale de Administrare Fiscala, in scopul obtinerii autorizatiei pentru antrepozit fiscal, in valoare de 22.193.000 lei, reprezentand echivalentul in lei a sumei de 5.000.000 euro, calculat la curs BNR, pentru care au fost constituite următoarele garanții:

- a) Ipoteca asupra imobilului teren in suprafata de 20.000 mp intabulat in cartea funciara nr. 244347 Constanta, identificat cu numar cadastral 244347 si constructiile edificate pe acesta:
 - rezervor R36 identificat cu numar cadastral 244347-C9 (numar inventar 11223318), in suprafata de 2.859 mp
 - rezervor R37 identificat cu numar cadastral 244347-C10 (numar inventar 11223319), in suprafata de 2.859 mp;
- b) Ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele incheiate cu principalii sai parteneri comerciali
- c) Cesiunea drepturilor de creanta nascute din politele de asigurare incheiate de imprumutat, avand ca obiect asigurarea bunurilor imobile aduse in garantie.

In cursul anului 2015 Societatea Oil Terminal a obtinut autorizatia de antrepozit fiscal. Pentru obtinerea acestei autorizatii a fost necesara constituirea unei garantii in valoare de 22.193.000 lei, reprezentand echivalentul in lei a sumei de 5.000.000 euro, in favoarea Agentiei Nationale de Administrare Fiscala, in conformitate cu prevederile art. 206 indice 54 din Legea 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

In data de 24.11.2016 se semneaza actul additional nr. 1/24.11.2016 la contractul 1403 incheiat cu Bancpost prin care valabilitatea scrisorii de garantie se prelungeste pana la 27.11.2017.

In data de 25.04.2017 se semneaza Actul Additional nr. 2 la contractul 1403 incheiat cu Bancpost, prin care valabilitatea scrisorii de garantie se prelungeste pana la 27.11.2017 si se modifica valoarea facilitatii in vederea emiterii unei scrisori de garantie in favoarea Agentiei Nationale de Administrare Fiscala, in scopul obtinerii autorizatiei pentru antrepozit fiscal, de la valoare de 22.193.000 lei la valoarea de 47.017.708 lei.

La data semnarii Actul Additional nr. 2 la contractul 1403 s-au semnat Contractul de Ipoteca Imobiliara nr. 181/26.04.2017 si Actul Additional nr. 1/25.04.2017 la Contractul de Ipoteca Mobiliara (asupra creantei) nr. 1403/1/27.11.2015, prin care au fost mentinute garantiile referitoare la ipoteca asupra imobilului teren in suprafata de 20.000 mp intabulat in cartea funciara nr. 244347 Constanta, identificat cu numar cadastral 244347 si constructiile edificate, iar ipoteca mobiliara asupra creantei a fost majorata pana la concurenta sumei de 47.017.708 lei.

In data de 27.06.2017 se semneaza Actul Additional nr. 3 la contractul 1403/27.11.2015 prin care se modifica contul de incasare a creantelor.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

In data de 09.11.2017 se semneaza Actul Aditional nr. 4 la contractul 1403/27.11.2015 prin care suma facilitatii a fost majorata la 56.256.550 lei si Actul Aditional nr. 2/09.11.2017 la Contractul de Ipoteca Mobiliara (asupra creantei) nr. 1403/1/27.11.2015.

In data de 01.08.2018 Societatea a transmis catre Bancpost scrisoarea de garantie bancara 140LG01173130001/09.11.2017 (in original) in valoare de 9.238.842 lei, in vederea anularii acesteia, ca urmare a adresei nr. 41319/31.07.2018 transmisa de ANAF-DGAMC-Serviciul de Autorizatii, prin care se elibereaza scrisorile de garantie bancara nr. 140LG01153310002/27.11.2015 in valoare de 804.493 lei (constituita de societate prin depozit bancar) si 140LG01173130001/09.11.2017 in valoare de 9.238.842 lei.

In data de 31.10.2018 se semneaza Actul Aditional nr. 5 la contractul 1403/27.11.2015 prin care suma facilitatii a fost diminuata pana la suma de 34.116.735 lei.

Prin Actul aditional nr. 6/09.01.2019 semnat cu Banca Transilvania, societatea a luat act de faptul ca la data de 28.12.2018, in urma unui proces de fuziune, toate drepturile si obligatiile asumate de catre Bancpost SA (societate absorbita) prin contractul de credit nr. 1403/27.11.2015 s-au transferat in patrimoniul si in sarcina Bancii Transilvania (societate absorbanta).

31. Datorii comerciale

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Obligatii furnizor pentru bunuri si servicii	7.190.514	14.924.392
Obligatii colaboratori	27.130	3.772
Furnizori facturi nesosite	541.810	661.585
Total datorii comerciale	7.759.454	15.589.749

Furnizorii aflați în sold la sfarsitul anului in valoare de 7.190.514 lei sunt in termenul scadent, societatea nu inregistreaza furnizori restanti la 31.12.2018.

32. Datorii privind impozite si taxe datorate

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Obligatii curente privind redeventa petroliera	1.825.060	1.691.424
Obligatii curente la bugetul asigurarilor sociale	2.707.326	1.847.147
Obligatii curente la bugetul de stat	1.925.338	887.330
Obligatii curente la bugetul local	-	1.892
Total impozite si taxe	6.457.724	4.427.793

33. Alte datorii curente

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Obligatii legate de personal	2.346.581	2.122.169
Dividende de plata	1.565.838	1.297.694
Cienti creditor	14.684	-
Creditori diversi	226.413	147.529
Garantii primite	-	10.000

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Total alte datorii	4.153.516	3.577.392
---------------------------	------------------	------------------

34. Provizioanele in sold la 31.12.2018 sunt in valoare totala de 3.433.479 lei din care :

- a) Provizioane pentru litigii in valoare de 1.362.024 lei;
- b) Provizioane pentru beneficiile angajatilor in valoare de 1.098.684 lei;
- c) Alte provizioane pentru participarea personalului la profit in valoare de 5.086 lei;
- d) Alte provizioane în legătură cu contractul de mandat reprezentând componenta variabilă pentru administratorii neexecutivi, Director General si Director Financiar, in valoare totalăde 967.685 lei.

a.Provizioane pentru litigii

Societatea inregistreaza la data de 31 decembrie 2018 provizioane pentru litigii în suma de 1.362.024 lei.

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	923.229	8.266.492
Constituiiri in cursul anului	798.536	350.071
Reversari in cursul anului	(359.741)	(7.693.334)
Sold la sfarsitul perioadei	1.362.024	923.229

Provizioanele pentru litigii în valoare de 1.362.024 lei sunt constituite pentru urmatoarele dosare:

Denumire tert	Explicație	Valoare (lei)
ANRSPS	Dosar 17187/212/2017	315
BYOTECH PROD GENERAL	Dosar 1517/118/2012	246.970
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 2184/118/2016	16.674
CURTEA DE CONTURI	Dosar 3752/118/2016	150
CCH	Dosar 14430/212/2013	1.600
ELVIMEX TRANS GROUP	Dosar 2639/212/2013	69.716
ECO PETROLEUM	Dosar 7556/212/2014	15.595
INGAPIVET	Dosar 14833/212/2013	11.516
IASAR ANA	Dosar 11403/212/2011	90.000
INTERAGRO SRL	4034/118/2015	300
INTERAGRO SA	Dosar 36095/3/2015	200
INTERAGRO SRL	Dosar 4010/87/2015	280
MGI EKOPROD	Dosar 31271/3/2015	200
OMV Petrom	Dosar penal 20875/P/2013 si Decizia nr. 415/09.12.2013	15.983
OIL PROD	Dosar 2380/118/2013	2.200
RASID AISE	Dosar executare 227/2016	417
ROLL OIL	Dosar 7601/212/2016	200
ROLL OIL	Dosar 15372/212/2016	212

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

ROLL OIL	Dosar 30061/212/2016	200
SILK ROAD PETROLEUM	Dosar 8944/212/2015	631
SALI ADEM	Dosar 5855/212/2015	212
SNTFC- CFR	Dosar 2884/245/2011	44.401
FLOREA CRISTIAN	Dosar 5690/212/2017	310
CHEBAC MIHAI CRISTIAN	Dosar 5669/212/2017	302
COMSULEA CORIN	Dosar 5670/212/2017	920
CODESCU DAN	Dosar 5671/212/2017	460
GHERMAN ANCA MARIA	Dosar 5667/212/2017	302
STAAR RATING	Dosar 5665/212/2017	2.443
CRISAN DANIEL	Dosar 5770/212/2017	174
ANAF DGRFP	Dosar 5119/118/2017	6.064
STAAR RATING	Dosar 20998/212/2017	730
MFP-DIRECTIA GENERALA DE INSPECTIE ECONOMICO-FINANCIARA	Dosar 21265/212/2017	5.583
FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 28863/299/2017	2.230
PARCHETUL DE PE LANGA CURTEA DE APEL CONSTANTA	Dosar 403/P/2017	33.118
PARCHETUL DE PE LANGA CURTEA DE APEL CONSTANTA	Dosar 203/P/2018	22.500
ANAF DGRF	Dosar 166/118/2018	1.050
GHERMAN ANCA MARIA	Dosar 20806/4/2017	151
ELITE STEWARD SRL	Dosar 5608/212/2018	2.234
MILEA GEORGE	Dosar 7241/212/2018	3.956
MILEA GEORGE	Dosar 8832/212/2018	372.000
MASTER CHEM OIL DMCC	Dosar 2142/118/2018	13.649
DUDAU VASILE	Dosar 7237/212/2018	2.431
DUDAU VASILE	Dosar 8831/212/2018	372.000
OLARU LAURENTIU	Dosar 13401/212/2018	355
ROTTCO CONSULT	Dosar 1571/93/2018	200
BIOROMOIL	Dosar 35925/3/2012	200
MFP-DGRFP	Dosar 4456/118/2018	50
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 5281/118/2018	50
MFP-ANAF-DIR.GEN.A MARILOR CONTRIBUABILI	Dosar 29006/212/2018	20
BIOROMOIL	Dosar 37002/3/2018	200
ANRSP UT 515	Dosar 690/3/2018	170
ECOSSEE CORPORATION	Dosar 33000/212/2018	200

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultării cu reprezentantii săi legali, decide necesitatea creării unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentării acestora in situatiile financiare.

Avand in vedere informatiile existente, conducerea societății considera ca litigiile in curs semnificative sunt urmatoarele:

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

I. Dosar nr. 1517/118/2012, creditor: Oil Terminal SA si debitor: SC Byotech Prod General, prin care parata este obligata la plata sumei totale de 251.185 lei.

Prin Sentinta Civila nr. 16622/24.10.2012, Judecatoria Constanta admite cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta OIL TERMINAL S.A. în contradictoriu cu pârâta S.C. BYOTECH PROD GENERAL S.R.L. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 164.066 lei reprezentând contravaloarea TVA aferentă accizei de 863.504 lei și suma de 87.119 lei reprezentând majorări de întârziere. Obligă pârâta să plătească reclamantei cheltuieli de judecată în sumă de 8.255,70 lei.

S-a formulat cerere de executare silită. Executorul a pus poprire pe toate conturile debitorului. Pana la data prezentei nu s-a recuperat debitul din lipsa de fonduri.

Pentru acest dosar s-a constituit un provizion de 246.970 lei.

II. Dosar nr. 11403/212/2011 aflat pe rolul Judecatoriei Constanta prin care reclamantii Iașar Ana, Iașar Tair, Iașar Doina, Iașar Sevinci, Iașar Islam, Iașar Esan, Iașar Ghiulgean, Iașar Sabria solicită obligarea pârâților Oil Terminal S.A., Oil Prod SRL, Eco Petroleum S.A. la plata de daune materiale in cuantum de 30.000 lei și daune morale in valoare de 60.000 lei.

Prin Incheierea din 26.06.2013 se suspenda de drept cauza in temeiul art.36 din Legea nr.85/2006, datorita intrarii in insolventa a Oil Prod SRL.

Se poate formula recurs in termenul prevazut de art. 244 indice 1 alin.2 din Codul de Procedura Civila.

Pentru acest dosar s-a constituit un provizion de 90.000 lei.

III. Dosar nr. 3752/118/2016 aflat pe rolul Tribunalului Constanta, in contradictoriu cu Curtea de Conturi a Romaniei si care are ca obiect: Contestatie impotriva Incheierii nr. 35/19.05.2016 prin care Oil Terminal S.A. solicita anulara masurilor dispuse de organul de control.

Actiunea a fost depusa in 06.06.2016. Prin Sentinta civila nr. 580/13.04.2018 Tribunalul Constanta a respins actiunea formulata de catre Oil Terminal S.A. ca nefondata.

Oil Terminal S.A. a declarat recurs in termenul legal, procesul inca nu are termen de judecata la Curtea de Apel Constanta, unde s-a format dosarul nr. 10/36/2019.

Pentru acest dosar s-a inregistrat in contul Active contingente suma de 139.341 lei si in contul provizioane pentru litigii suma de 150 lei.

IV. Dosar 2884/245/2011 aflat pe rolul Judecatoriei Iasi, in contradictoriu cu reclamantul SNTFC-CFR si paratii Oil Terminal, Oscar Downstream S.R.L. si CFR MARFA.

Actiune in pretentii depusa de catre SNTFC - CFR, RTF CĂLĂTORI IASI si SNTF CFR MARFA SA SUC IASI la Judecatoria Iasi in data de 27.11.2011 prin care reclamantele solicita instantei sa se pronunte o hotarare prin care paratele SC Oscar Downstream SRL si Oil Terminal S.A. sa fie obligate la plata sumei de 44.400,98 lei, reprezentand contravaloarea a 12.075 kg motorina. Cererea formeaza obiectul dosarului nr. 2884/245/2011. Prin incheierea din data de 21.06.2011 instanta de judecata a suspendat solutionarea prezentei cauzei pana la solutionarea dosarului penal.

Litigiul a fost repus pe rol, iar prin Sentinta civila nr. 14336/21.12.2018 instanta de judecata a respins ca neintemeiata, exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a paratilor OIL TERMINAL si OSCAR DOWNSTREAM SRL, invocata prin intampinare, a admis cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta SNTFC -CFR , RTF CALATORI IAȘI in contradictoriu cu paratul SNTF CFR MARFA SA SUC IASI, a obligat paratul SNTF CFR MARFA SA SUC IASI sa achite reclamantei suma de 44.400,98 lei, a respins cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta SNTFC -CFR, RTF CALATORI IAȘI in contradictoriu cu paratii SUC. OIL TERMINAL CONSTANTA si SC OSCAR DOWNSTREAM SRL, ca neintemeiata, a respins cererea de chemare in garantie a numitei OIL TERMINAL CONSTANTA, formulata de parata SC OSCAR DOWNSTREAM SRL, ca ramasa fara obiect si a obligat paratul SNTF CFR MARFA SA SUC IASI sa achite reclamantei suma de 2.387 lei, reprezentand cheltuieli de judecata – taxa judiciara de timbru. Hotararea poate fi atacata cu recurs in termen de 15 zile de la comunicare, pana la data prezentei nu a fost comunicata sentinta civila.

Pentru acest dosar s-a constituit un provizion in valoare de 44.401 lei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

V. Dosar nr. 4010/87/2015 aflat pe rolul Tribunalului Teleorman, in contradictoriu cu Interagro SRL si are ca obiect: insolventa. Oil Terminal S.A. a formulat cerere de inscriere la masa credala pentru suma de 1.557.336, 05 lei.

Prin hotararea nr. 317/16.06.2016, instanta a pronuntat urmatoarea solutie :

- „Admite cererea de abtinere și înlocuire a administratorului judiciar, formulata de ZRP Insolvency SPRL.
- Dispune înlocuirea administratorului judiciar provizoriu reprezentat de consortiul administratorilor judiciari format din CITR Filiala București SPRL și ZRP Insolvency SPRL cu administratorul judiciar provizoriu CITR Filiala București SPRL.

- Respinge ca neîntemeiata exceptia inadmisibilitatii cererii de conexare invocata de creditorul Cabinet Avocat Ciobanu Crina Ionela.

- Respinge ca neîntemeiata exceptia tardivitatii cererii de conexare invocata de creditorul SC AUTOCORA SRL.

- Admite cererea de conexare.

- Dispune trimiterea dosarului nr. 4010/87/2015 și a dosarelor asociate privind pe debitoarea SC INTERAGRO SRL catre Tribunalul București, sectia a VII –a Civila, instanta mai întâi investita cu solutionarea dosarului nr. 36095/3/2015 privind pe debitoarea SC INTERAGRO SA”.

Prin hotararea nr. 1617/13.10.2016, Curtea de Apel Bucuresti a respins apelurile formulate de apelantele SC AUTOCORA SRL și SC INTERAGRO SRL, ca nefondate.

Hotararea este definitiva si nu a fost comunicata. ANAF a formulat apel. Prin Hotărârea nr. 204/02.02.2017 instanta a respins apelul ca nefondat.

Dosarul nr. 36095/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti iar la termenul din data de 05.10.2018, instanta a pronuntat urmatoarea solutie intermediara: Admite cererile debitorului SC INTERAGRO SA prin administrator special Cadar Marcel și administratorului judiciar C.I.T.R. Filiala Ilfov SPRL. In temeiul art.132 alin. 2 Legea nr.85/2014 dispune prelungirea termenului de depunere a planului de reorganizare cu 30 de zile, iar urmatorul termen de judecata in data de 01.04.2019.

Hotararea este executorie si atacabila cu apel in 7 zile de la comunicare.

Pentru acest dosar s-a constituit o ajustare pentru deprecierea creantei in valoare de 1.557.336 lei.

VI. Dosar 2380/118/2013 si Dosar 2380/118/2013/a7 aflate pe rolul Tribunalului Constanta debitor Oil Prod SRL. S-a formulat initial cerere de inscriere la masa credala cu suma de 242.498,99 lei.

La termenul din 02.06.2014 s-a dispus intrarea in faliment, adresa de informare in data de 04.06.2014.

Ulterior la termenul din 19.08.2014 – instanta a ramas in pronuntare pe cererea administratorului judiciar de intrare in faliment a societatii.

In data de 26.08.2014 instanta s-a pronuntat prin Hotărâre intermediară nr. 2201 si se dispune intrarea în faliment a debitoarei în baza art. 107 alin.-1 lit., a c și b. Lichidatorul judiciar provizoriu a fost numit Global Insolvency.

In data de 07.10.2014 societatea s-a in scris la masa credala pentru suma de 1.291.599,10 lei.

La termenul din 17.11.2014 instanta a dispus intrarea in faliment a debitorului, iar in 24.11.2014 a confirmat ca lichidator judiciar pe Spectrum Insolvency IPURL .

In data de 29.01.2015 lichidatorul a comunicat inscrierea la masa credala cu suma de 1.068.322,18 lei.

Societatea a depus contestatie inscriere la masa credala in 04.05.2015.

In data de 20.05.2015 instanta a dispus urmatoarele :

-“Repune cauza pe rol. Fixează termen de judecată la data de 15.06.2015, pentru când se citează părțile cu o copie a prezentei încheieri, instanța urmând a pune în discuția acestora administrarea probei cu expertiză contabilă judiciară care să stabilească: 1. valoarea creanței aparținând creditoarei SC OIL TERMINAL SA născută după deschiderea procedurii insolvenței și respectiv după intrarea în faliment a debitoarei, rezultată din contractele de chirie încheiate cu debitoarea; 2. valoarea plăților efectuate de debitoarea SC OIL TERMINAL către creditoare ulterior deschiderii procedurii insolvenței și respectiv ulterior intrării în faliment a debitoarei ; 3. valoarea creanței deținute de creditoarea SC OIL TERMINAL SA, născută după deschiderea procedurii insolvenței și până la momentul intrării în faliment, prin deducerea plăților efectuate de debitoare după deschiderea procedurii insolvenței, în două variante : 1. prin deducerea plăților efectuate de debitoare, atât din valoarea creanțelor născute anterior deschiderii procedurii insolvenței – înscrise în tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei cât și din valoarea creanțelor născute după deschiderea procedurii insolvenței și până

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

la intrarea în faliment a debitoarei ; 2. prin deducerea plăților efectuate de debitoare doar din valoarea creanțelor născute după deschiderea procedurii insolvenței și până la intrarea în faliment a debitoarei”.

Prin Hotărârea nr. 303/ 08.02.2016 instanța admite în parte contestația formulată de creditoarea SC OIL TERMINAL SA în contradictoriu cu intimata SPECTRUM INSOLVENCY IPURL administrator judiciar al debitoarei SC OIL PROD SRL. Dispune înscrierea în tabelul definitiv consolidat al creanțelor debitoarei SC OIL PROD SRL a creanței în valoare totală de 1.199.000,71 lei aparținând creditoarei SC OIL TERMINAL SA. Sentința civilă nu a fost comunicată.

Următorul termen de judecată este fixat în data de 15.04.2019.

Pentru aceste dosare s-a constituit o ajustare pentru deprecierea creanței în valoare de 1.304.907 lei.

VII. Dosar nr. 166/118/2018, aflat pe rolul Tribunalului Constanța având ca parti Oil Terminal S.A. în contradictoriu cu ANAF - Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Comisia pentru Autorizarea Operatorilor de Produse Supuse Accizelor Armonizate - prin Mandatar Administrația Județeană a Finanțelor Publice Constanța.

Oil Terminal S.A. a depus în data de 11.01.2018 o cerere la Tribunalul Constanța prin care a solicitat suspendarea efectelor Deciziei nr.2/21.12.2017 prin care s-a dispus revocarea Autorizației de antrepozit fiscal nr. RO0070413DD02 din data de 22.10.2015, până la pronunțarea instanței de fond privind anularea Deciziei de mai sus. Primul termen de judecată a fost în data de 08.03.2018.

Prin Hotărârea nr. 419/15.03.2018 pronunțată de Tribunalul Constanța s-a dispus suspendarea Deciziei nr. 2/21.12.2017 emise de Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală Regională a Finanțelor Galați – Comisia pentru autorizarea operatorilor de produse supuse accizelor armonizate, până la pronunțarea instanței de fond. ANAF a declarat recurs în data de 26.04.2018. Prin Decizia nr. 854/20.06.2018 Curtea de Apel Constanța a respins recursul ca nefondat. Sentința civilă a fost comunicată în data de 09.07.2018.

Pentru acest dosar s-a constituit un provizion în valoare de 1.050 lei.

VIII. Dosar nr. 4456/118/2018, aflat pe rolul Tribunalului Constanța având ca parti Oil Terminal S.A. în contradictoriu cu ANAF - Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Comisia pentru Autorizarea Operatorilor de Produse Supuse Accizelor Armonizate

În data de 24.07.2018 Oil Terminal S.A. a depus la Tribunalul Constanța o contestație administrativă prin care a solicitat anularea Deciziei nr. 2/21.12.2017 și respectiv a Deciziei nr. 2/16.02.2018, prin care ANAF-Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Comisia pentru Autorizarea Operatorilor de Produse Supuse Accizelor Armonizate a dispus revocarea Autorizației de antrepozit fiscal emisă în data de 22.10.2015.

Cererea face obiectul dosarului nr. 4456/118/2018, aflat pe rolul Tribunalului Constanța.

Tribunalul Constanța a fixat primul termen de judecată în dosar nr. 4456/118/2018 pentru data de 12.03.2019.

Pentru acest dosar s-a constituit un provizion în valoare de 50 lei.

IX. Dosar 1571/93/2018, aflat pe rolul Tribunalului Ilfov, debitor Rottco Consult SRL. S-a formulat o cerere de înscriere la masa credală pe suma de 2.344,04 lei depusă în data de 31.07.2018. La termenul din 03.10.2018 instanța a dispus evaluarea bunurilor debitoarei. Următorul termen de judecată este în 26.03.2019.

Pentru acest dosar s-a constituit o ajustare pentru deprecierea creanței în valoare de 4.730 lei.

X. Dosar 2142/118/2018, aflat pe rolul Tribunalului Constanța, debitor Master CHEM OIL DMCC.

Acțiune în pretenții depusă în 04.04.2018, prin care solicităm plata depozitarii cutter stock în cuantum de 219.977,21 lei (octombrie 2017- februarie 2018).

Ulterior s-au depus note scrise privind marirea pretențiilor la suma de 601.336,89 lei (145.025,97 USD).

La termenul de judecată din data de 14.02.2019, instanța de judecată a rămas în pronunțare.

Pronunțarea a fost amânata pentru data de 28.02.2019. La termenul din 28.02.2019 instanța amână pronunțarea până pe data de 14.03.2019.

Pentru acest dosar s-a constituit o ajustare pentru deprecierea creanței în valoare de 990.482 lei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

b. Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Societatea inregistreaza la data de 31 Decembrie 2018 provizioane pentru beneficiile angajatilor în suma de 1.098.684 lei.

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	1.398.615	1.841.055
Constituiiri in cursul anului	761.850	1.398.615
Reversari in cursul anului	(1.061.781)	(1.841.055)
Sold la sfarsitul anului	1.098.684	1.398.615

Acest provizion a fost calculat in baza Contractului Colectiv de Munca nr. 418/27.12.2017, valabil in perioada 01.01.2018 - 31.12.2019, prin estimarea salariului mediu, a numarului mediu de salarii de plata datorate la pensionare, a estimarii perioadei cand vor fi platite salariile datorate la pensionare si a estimarii contributiei asiguratorii de munca datorata de angajator pentru sumele brute calculate.

c. Alte provizioane reprezentand participarea salariatilor la profit

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	501.235	1.580.626
Constituiiri in cursul anului	5.086	501.235
Reversari in cursul anului	(501.235)	(1.580.626)
Sold la sfarsitul anului	5.086	501.235

Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2018 un provizion pentru participarea personalului la profit in valoare de 5.086 lei, in scadere fata de anul precedent cu suma de 496.149 lei, in baza prevederilor OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificarile si completarile ulterioare, OMFP 144/2005 privind aprobarea Precizarilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizarii profitului si OMFP 418/2005 privind unele precizări contabile aplicabile agenților economici.

Societatea poate acorda participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic în exercițiul financiar de referință, deoarece s-a angajat și a stabilit prin bugetul de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit.

Având în vedere că nivelul fondului maxim de participare a salariaților la profit, al cărui calcul a avut în vedere salariul de bază mediu lunar realizat, este mai mare decât nivelul cotei de 10 % din profitul net rămas după deducerea sumelor repartizate, fondul de participare a salariaților la profit propus AGA Oil Terminal este de 5.086 lei.

d. Alte provizioane în legătură cu contractul de mandat reprezentând componenta variabilă pentru administratorii neexecutivi, Director General si Director Financiar

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	-	-

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Constituirii in cursul anului	967.685	-
Reversari in cursul anului	-	-
Sold la sfarsitul anului	967.685	-

Prin Hotararea AGOA nr. 5/04.04.2018 au fost alesi membrii Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile OUG 109/2011 pentru un mandat de 4 ani.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 70/02.07.2018 este numit Directorul General al societatii, cu contract de mandat pe o perioada de 4 ani, incepand cu 02.07.2018.

Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 71/02.07.2018 este numit Directorul Financiar al societatii, cu contract de mandat pe o perioada de 4 ani, incepand cu 02.07.2018.

Provizionul in valoare de 967.685 lei reprezinta componenta variabila pentru administratorii neexecutivi ai Consiliului de Administratie, Directorul General si Directorul Financiar aferenta anului 2018, inclusiv contributia asiguratorie de munca.

In anul 2019, dupa aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor Oil Terminal, provizionul constituit in valoare de 967.685 lei va fi reversat si se vor inregistra venituri din anularea provizionului concomitent cu acordarea componentei variabile aferenta anului 2018 conform contractelor de mandat aprobate.

35. Subventii

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	53.316	62.454
Constituirii in cursul anului	-	-
Consumata in cursul anului	(9.137)	(9.138)
Total subventii	44.179	53.316

Suma de 44.179 lei ramasa in sold la 31.12.2018 reprezinta plusuri de inventar de natura imobilizarilor neamortizate.

36. Informatii privind fluxul de trezorerie

In anul 2018 fluxul net de trezorerie din activitatea de exploatare este de 12.559.928 lei, in crestere fata de anul 2017 cu suma de 3.433.905 lei.

Fluxul de numerar din activitatea de investitii include, in principal, plati pentru investitii in imobilizari corporale si necorporale in valoare de 23.194.329 lei pentru an 2018 si de 28.973.401 lei pentru an 2017.

Fata de anul precedent, trezoreria neta utilizata in activitatea de investitii este in crestere cu 6.897.657 lei.

Fluxul de trezorerie din activitati de finantare este reprezentat de intrari de numerar din imprumuturi in valoare de 9.714.534 lei pentru an 2018 si de iesiri de numerar reprezentand plati pentru imprumuturi in valoare de 1.115.419 lei pentru an 2018. Platile pentru dividende au fost in valoare de 4.124.240 lei in an 2018 si de 12.883.857 lei pentru an 2017.

Comparativ cu anul precedent, fluxul de trezorerie din activitati de finantare inregistreaza o scadere de 3.201.456 lei.

37. Gestionarea riscurilor

Societatea a instituit și pus în aplicare un proces de management al riscurilor care să faciliteze realizarea eficientă și eficace a obiectivelor sale, care să conducă la reducerea riscurilor pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea activității Societății.

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri :

- Risc de capital
- Risc de credit

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- Risc de schimb valutar
- Risc de lichiditate
- Riscuri asociate privind atingerea obiectivelor definite
- Risc de pret
- Risc de rata a dobanzii

Riscul de capital

Societatea gestioneaza in mod continuu capitalul pentru a asigura valorificarea optima a resurselor in corelatie cu expunerea la riscuri si a determina un castig maxim pentru actionari.

Structura capitalului angajat este formata din capitalurile proprii care includ: capitalul social, alte elemente de capitaluri proprii, rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, rezultatul reportat din aplicarea pentru prima data a IAS, mai putin a IAS 29, rezerve legale, rezerve din reevaluare, alte rezerve, rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile, rezultatul anului si repartizarea profitului, conform prezentarii din Situatia modificarii capitalurilor proprii si datorii care includ imprumuturile pe termen lung prezentate in nota 28.

Gestionarea riscului de capital este parte integranta din administrarea afacerii in cadrul societatii si se raporteaza la revizuirea continua a gradului de indatorare al societatii. In perioada 2017-2018 gradul de indatorare calculat ca raport intre datorii pe termen scurt /capitaluri proprii a fost de 0,046 in anul 2018 si de 0,055 in anul 2017 .

Managementul societatii revizuieste cu regularitate structura capitalului, precum si rapoartele legate de riscurile aferente societatii. Revizuirea acopera inclusiv costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare categorie de capital.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusa în principal la riscul de credit apărut din prestările de servicii catre clienti.

Anual conținutul contractelor – cadru privind prestările de servicii pentru toate produsele petroliere lichide sunt aprobate prin Ordin al Agenției Naționale de Resurse Minerale. In aceste contracte sunt prezentate clar conditiile comerciale de realizare a serviciilor prestate de societate către clienți :

- plata serviciilor executate în termen maxim de 30 de zile;
- calcularea de accesorii (penalități și dobânzi de întârziere) pentru neefectuarea plății de către clienți în termenele contractuale;
- în anumite situații bine definite contractual se procedează la încasarea veniturilor în avans;
- în cazul neachitarii facturilor in termenul stipulat prin contract, societatea are drept de retentie asupra marfii tranzitate, pana la concurenta sumelor datorate de client;

Riscul de schimb valutar

Riscul de schimb valutar apare atunci când Societatea încheie tranzacții exprimate într-o monedă alta decât moneda funcțională a acestora.

Riscul de schimb valutar depinde de factori de decizie din afara societății, respectiv, de politica BNR privind evoluția cursului valutar într-o anumită perioadă de timp.

Expunerea companiei la riscul valutar exprimata in lei se prezinta astfel:

31 decembrie 2018	Valoare lei	Valoare Euro	Valoare USD	Valoare GBP
Numerar si echivalente de numerar	68.349	444	16.162	84
Cienti externi	3.333.629	-	818.350	-
Furnizori externi	477.791	102.445	-	-
Expunere neta in situatia pozitiei	3.879.769	102.889	834.512	84

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

financiare			
------------	--	--	--

Societatea opereaza cu moneda straina pentru clientii externi si este expusa la modificarea cursului de schimb al dolarului american fata de leul romanesc.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către societate a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de credit.

Politica Societatii este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar care să-i permită respectarea obligațiilor financiare către terți (furnizori de materiale și servicii, salariați, bănci, instituții financiare ale statului, etc) atunci când aceste obligații devin scadente.

Pentru a atinge acest obiectiv, societatea a luat următoarele măsuri :

- monitorizarea încasărilor în termenul contractual;
- contractarea unei linii de credit de tip capital de lucru și folosirea acesteia numai în situațiile când soldul curent de numerar este insuficient pentru efectuarea plăților scadente;
- menținerea unui sold de numerar care să satisfacă nevoile de plăți;
- elaborarea unui cash-flow săptămânal.

Prin aplicarea măsurilor mai sus menționate, societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligațiile în toate împrejurările rezonabile preconizate.

Indicatorii de lichiditate oferă garanția acoperirii datorilor curente din active curente.

Lichiditatea curentă reprezintă raportul dintre active curente și datoriile curente, înregistrând în anul 2018 valoarea de 1,35 fata de 1,37 in anul 2017.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele curente diminuate cu stocurile și datoriile curente, valoarea acestui indicator fiind in anul 2018 de 1,32 fata de 1,31 in anul 2017.

Sold datorii la 31 decembrie 2018, din care:

	Valoare neta	Valoarea contractuală	<12 luni	1-2 ani	2-5 ani
Sold datorii la 31 decembrie 2018 din care :					
Datorii comerciale si alte datorii curente	11.912.970	11.912.970	11.912.970	-	-
Datorii privind impozite si taxe	6.457.724	6.457.724	6.457.724	-	-
Imprumuturi	39.455.933	60.686.715	2.390.419	12.207.095	24.858.419
TOTAL	57.826.627	79.057.409	20.761.113	12.207.095	24.858.419

Alte datorii:

Datorii privind impozit pe profit amanat	32.201.864				
TOTAL	32.201.864				

Riscuri asociate privind atingerea obiectivelor definite

La data de 31.12.2018, Societatea a continuat implementarea, menținerea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial prin intermediul direcțiilor de acțiune ale Programului de dezvoltare a sistemului de control intern managerial pentru anul 2018, actualizat, având ca bază de reglementare prevederile Ordinului S.G.G. nr.600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, cât și

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

prevederile Ordonanței Guvernului nr.119/1999 privind controlul intern/managerial și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru gestionarea eficace a riscurilor la nivelul activităților/proceselor societății, în strânsă corelare cu monitorizarea performanțelor obiectivelor specifice derivate din obiectivele generale ale societății, s-a asigurat și documentat procesul de management al riscurilor, atât la nivelul compartimentelor societății, cât și integrat și unitar la nivel de organizație, în baza Politicii și angajamentului conducerii societății în domeniul managementului riscului și a regulilor Procedurii de sistem privind managementul riscului, precum și în baza analizei de risc regăsită în cuprinsul Registrului riscurilor și a Planului pentru implementarea măsurilor de control, de către membrii Comisiei de monitorizare și responsabilii de risc numiți în acest sens prin decizia internă a conducerii societății.

La data de 31.12.2018, au fost identificate, analizate, evaluate și gestionate un număr de 102 riscuri asociate, atât obiectivelor specifice/activităților/proceselor compartimentelor societății, cât și obiectivelor strategiilor parțiale care derivă din strategia de dezvoltare a societății, după cum urmează:

- 91 riscuri de nivel „tolerabil” – pondere 89,22% ;
- 10 riscuri de nivel „tolerare ridicată” – pondere 9,80% ;
- 1 riscuri de nivel „tolerare scăzută” – pondere 0, 98% ;
- 0 riscuri de nivel „intolerabil” – pondere 0%.

Din analiza critică a Registrului riscurilor la nivel de organizație, revizuit la data de referință 31.12.2018, se remarcă faptul că la actuala etapă de evaluare de risc și raportare semestrială, comparativ cu perioada de evaluare și raportare anterioară încheiată la 30.06.2018, precum și în raport de nivelul de tolerare la risc aprobat de către conducerea societății în scopul de a menține și asigura un control și o monitorizare eficace a riscurilor, evoluția riscurilor reținute spre gestionare la data de 31.12.2018 manifestă următoarea tendință:

- menținerea constantă a numărului total al riscurilor reținute spre gestionare la nivel de organizație, respectiv la un număr de 102 riscuri gestionate la 31.12.2018, în raport cu precedenta evaluare de risc;
- scăderea numărului riscurilor clasificate la nivelul de tolerare „tolerabil”, respectiv în prezent identificându-se un număr de 91 riscuri evaluate și gestionate la 31.12.2018, față de un existent anterior de 92 riscuri gestionate la 30.06.2018, această scădere reprezentând ca pondere cca.1,087%;
- creșterea numărului de riscuri clasificate la nivelul de tolerare „tolerare ridicată”, respectiv în prezent identificându-se un număr de 10 riscuri evaluate și gestionate la 31.12.2018, față de un existent anterior de 8 riscuri gestionate la 30.06.2018 din aceeași clasă, această creștere reprezentând ca pondere 25%;
- scăderea numărului de riscuri clasificate la nivelul de „tolerare scăzută”, respectiv la 31.12.2018 identificându-se și gestionându-se 1 risc, față de un existent anterior de 2 riscuri gestionat la 30.06.2018 din aceeași clasă, această scădere reprezentând ca pondere cca.50%;
- nu au fost identificate riscuri ca fiind clasificate la nivelul de tolerare „intolerabil”.

Evoluția și tendința expunerii la riscul rezidual a celor 102 riscuri reținute spre gestionare prin Registrul riscurilor încheiat la data de 31.12.2018, comparativ cu evoluția expunerii la riscul rezidual înregistrată la precedenta evaluare de risc realizată la data de 30.06.2018, se prezintă astfel:

- 100 riscuri își mențin constantă expunerea la risc rezidual față de evaluarea anterioară de la data de 30.06.2018;
- pentru 1 risc raportat în Registrul riscurilor la 31.12.2018 se constată o creștere a expunerii la risc rezidual față de evaluarea de risc de la data de 30.06.2018;
- pentru 1 risc raportat în Registrul riscurilor la 31.12.2018 se constată o scădere a expunerii la risc rezidual față de evaluarea de risc de la data de 30.06.2018;
- nu s-au identificat și nu s-au introdus spre gestionare riscuri noi în Registrul riscurilor la evaluarea de risc realizată la data de 31.12.2018;
- nu au fost propuse riscuri spre eliminare din registrul riscurilor la evaluarea de risc realizată la data de 31.12.2018.

Pentru buna gestionare a riscurilor, conducătorii structurilor funcționale ale societății, sub coordonarea directă a conducerii executive ierarhic superioare și a Comisiei de monitorizare SCIM constituită la nivelul societății, au adoptat și implementat strategiile de risc și măsurile de control intern considerate adecvate, oportune și eficace în baza analizelor, monitorizărilor și evaluărilor de risc realizate, menite să conducă la eliminarea cauzelor, menținerea sub control a riscurilor care ar putea conduce la nerealizarea obiectivelor

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

definite, precum și pentru a putea asigura premisele menținerii expunerii riscurilor strict în nivelul de tolerare de risc și în limitele de toleranță la risc aprobate de conducerea societății.

Riscul de pret

Expunerea societății față de riscul de preț este monitorizată prin contabilitatea de gestiune și activitatea de calculație a costurilor, care cuprinde următoarele aspecte:

- Modul de formare a cheltuielilor de producție ale societății;
 - Gruparea și comportamentul cheltuielilor în raport cu factorii care le generează și cu caracterul lor;
 - Prestabilirea nivelului și structurii costurilor pentru fiecare prestație în parte, precum și pentru întreaga prestație planificată;
 - Înregistrarea analitică curentă a cheltuielilor de producție pe perioade de gestiune și de calcul a indicatorilor ceruți de metodele de calculație folosite la un moment dat;
 - Analiza comparată a nivelului și a structurii cheltuielilor de producție și, implicit, a costurilor calculate în baza lor, servind la optimizarea deciziilor în procesul conducerii laturii valorice a prestației.
- Calculația costurilor stă la baza stabilirii tarifelor de prestații în cadrul societății și reprezintă principalul instrument în acțiunea de prospectare, identificare și mobilizare a rezervelor interne ale societății. Prin urmărirea periodică a dinamicii costurilor pe tona convențională de produs se asigură un echilibru între costul mediu pe tona de produs și venitul mediu realizat pe aceeași unitate de măsură, astfel încât prestațiile efectuate să fie eficiente și să aducă un plus de valoare.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, în principal datorita imprumuturilor pe termen lung contractate. Societatea are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

În vederea gestionării riscului de rata a dobanzii, datoriile societății sunt monitorizate permanent din punct de vedere al scadențelor, iar prin politica de incasare a clienților se asigură resursele necesare plății datoriilor. Analiza aferentă modificării riscului de rata a dobanzii:

Imprumuturi cu rata variabila	Sold la 31 decembrie		Efectul modificării 1% în rata dobanzii	
	2018	2017	2018	2017
Imprumuturi	32.826.300	28.625.980	316.113	174.197

Pentru anul 2018 rezulta din analiza de risc internă ca nu este necesară acoperirea riscului privind rata dobanzii și nu au fost folosite instrumente financiare pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii.

38. Elemente extrabilantiere

La sfârșitul anului 2018 societatea are înregistrate în conturi în afara bilanțului următoarele:

- Stocuri de țiței, produse petroliere, produse chimice, proprietatea clienților Oil Terminal, evidențiate ca valori materiale primite în pastrare sau custodie;
- Stocuri de natura obiectelor de inventar date în folosință în valoare totală 7.783.875 lei;
- Bunuri publice primite în administrare, concesiune și cu chirie reprezintă bunuri publice conform Acord petrolier de concesiune a activității de exploatare a rezervoarelor, conductelor de transport al țițeiului și produselor petroliere, a instalațiilor de pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, încheiat între Agenția Națională pentru Resurse Minerale și Oil Terminal, valoare 22.575.918 lei;
- Alte valori în afara bilanțului reprezentând mijloace fixe aprobate la casare în curs de dezmembrare, în valoare de 659.203 lei;

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- Giruri si garantii primite reprezentand garantii de buna executie in valoare de 3.824.395 lei;
- Imobilizari luate cu chirie 181.855 lei;
- Alte valori in afara bilantului (puncte Vodafone) 8.178 lei;
- Redevante, locatii de gestiune, chirii si alte datorii asimilate (leasing operațional) 5.602.380 lei;
- Active contingente in valoare de 2.569.005 lei;
- Datorii contingente in valoare de 134.401 lei;
- Giruri și garanții acordate in valoare de 43.541.343 lei.

39. Propunere de repartizare a rezultatului anual

La 31.12.2018 Societatea înregistrează un profit brut 1.910.739 lei, respectiv, un profit net în sumă de 286.326 lei.

Urmare înregistrării la 31.12.2018 a provizionului pentru riscuri și cheltuieli privind participarea salariaților la profit în valoare de 5.086 lei, profitul brut devine 1.905.653 lei, iar profitul net 281.240 lei.

Propunerea de repartizare a profitului net al anului 2018 are in vedere urmatoarele:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, art. 19, alin. (3), cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea societăților nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificarile si completarile ulterioare ;
- 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, cu modificarile si completarile ulterioare, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/200, care include modificările aduse prin art.43 din OUG 114/2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene;
- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2018 aprobat prin hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 3/28.02.2018 si rectificat prin hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.20/10.10.2018.
- Ordinul MFP nr. 144/2005 privind aprobarea Precizarilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizarii profitului conform 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;
- Ordinul MFP nr. 418/2005 privind unele precizari contabile aplicabile agentilor economici.

Profitul net in valoare de 286.326 lei propunem să se repartizeze pe următoarele destinații:

a) Rezerve legale: 95.537 lei
(art.183 alin.1 din Legea 31/1990)

Potrivit prevederilor art. 183 alin.(1) din Legea 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, "Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social". Rezerva legala constituita inainte de repartizarea profitului net aferent anului 2018 este de 5.031.568 lei (8,64% din capitalul social).

Profit contabil inainte de determinarea impozitului pe profit = 1.910.739 lei.

Rezerva legală 5% din profitul brut = $1.910.739 \times 5\% = 95.537$ lei.

b) Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege : 139.934 lei

Potrivit art. 22 alin. (1) din Legea 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, profitul investit în echipamente tehnologice, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, în programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice, produse și/sau achiziționate, inclusiv în baza contractelor de leasing financiar, și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, este scutit de impozit. Activele corporale pentru care se aplică scutirea de impozit sunt cele prevăzute în subgrupa 2.1, respectiv în clasa 2.2.9 din Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotărâre a Guvernului.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Profitul investit în an 2018 este de 147.299 lei.

Profit scutit de impozit repartizat la rezerve $147.299 \text{ lei} \times 5\% = 7.365 \text{ lei}$.

$147.299 \text{ lei} - 7.365 \text{ lei} = 139.934 \text{ lei}$.

c) Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	Nu este cazul
c ¹) Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe	Nu este cazul
d) Alte repartizări prevăzute de lege	Nu este cazul
e) Participarea salariaților la profit: (art.1 alin.1 lit.e) din OG 64/2001)	5.086 lei

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, Societatea Oil Terminal SA Constanța poate acorda participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic în exercițiul financiar de referință, deoarece s-a angajat și a stabilit prin bugetul de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit.

Având în vedere că nivelul fondului maxim de participare a salariaților la profit, al cărui calcul a avut în vedere salariul de bază mediu lunar realizat, este mai mare decât nivelul cotei de 10 % din profitul net rămas după deducerea sumelor repartizate, fondul de participare a salariaților la profit este de 5.086 lei.

Procentul de 10% din profitul de repartizat rămas după deducerea sumelor repartizate la lit. a–d, potrivit art.1 alin.1 lit. e) din OG 64/2001, este de 501.235 lei.

$[(286.326 \text{ lei profit net} - [(95.537 \text{ lei rezervă legală} + 139.934 \text{ alte rezerve reprezentand facilitati fiscale)]) \times 10\% = 5.086 \text{ lei}$

Conform Ordinului MFP 418/06.04.2005 privind unele precizări contabile aplicabile agenților economici, participarea salariaților la profit se reflectă în contabilitate prin constituirea unui provizion pentru riscuri și cheltuieli la nivelul sumelor brute convenite salariaților.

Ca urmare, societatea a înregistrat suma de 5.086 lei în cont "alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli".

Urmare înregistrării provizionului pentru riscuri și cheltuieli în valoare totală de 5.086 lei, profitul brut devine 1.905.653 lei (1.910.739 lei – 5.086 lei), impozitul pe profit în sumă de 1.624.413 lei rămâne neschimbat, deoarece provizionul constituit este nedeductibil fiscal, iar profitul net rămas este de 281.240 lei.

f) Dividende convenite acționarilor : (art.1. alin. 1 lit. f) din OG 64/2001	25.428 lei
---	------------

În conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) lit. f) din 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 se repartizeaza „minimum 50% varsaminte la bugetul de stat sau local, in cazul regiilor autonome, ori dividende, in cazul societatilor nationale si societatilor comerciale cu capital integral sau majoritar de stat”.

Avand in vedere prevederile art.1. alin. 1 lit. f) din OG 64/2001 societatea propune dividende reprezentand 50% din profitul net ramas dupa distribuirea rezervei legale conform Legii 31/1990 si a altor rezervei reprezentand facilitati fiscale conform Legii 227/2015, astfel :

$[(286.326 \text{ lei profit net} - [(95.537 \text{ lei rezervă legală} + 139.934 \text{ alte rezerve reprezentand facilitati fiscale)]) \times 50\% = 25.428 \text{ lei}$

g) Alte rezerve care constituie sursa proprie de finanțare: (art.1 alin.1 lit.g) din OG 64/2001	13.222 lei
--	------------

În conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) lit. g) din 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

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

„ profitul nerepartizat pe destinatiile prevazute la lit.a) - f) se repartizeaza la alte rezerve si constituie sursa proprie de finantare, putand fi redistribuit ulterior sub forma de dividende sau varsaminte la bugetul de stat sau local in cazul regiilor autonome”.

De asemenea, conform art.43 din OUG nr. 114/2018, "operatorii economici cu capital integral sau majoritar de stat care aplica prevederile OG nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, aprobata cu completari prin Legea nr. 47/2014, cu modificarile si completarile ulterioare distribuie și virează în condițiile legii, în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2018, sub formă de dividende sau vârsăminte la bugetul de stat, în cazul regiilor autonome, 35% din sumele repartizate la alte rezerve, în condițiile art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 (...), regăsite în conturile de disponibilități bănești existente în casă și conturi la bănci precum și cele aferente investițiilor pe termen scurt la data de 31 decembrie 2018 și care la aceeași dată nu sunt angajate, prin contracte de achiziție, pentru a fi utilizate ca surse proprii de finanțare”.

Profit net ramas de repartizat = [(286.326 lei profit net – (95.537 lei rezervă legală + 139.934 alte rezerve reprezentând facilități fiscale + 5.086 lei participarea salariaților la profit + 25.428 lei dividende)] = 20.341 lei

profitul net ramas de distribuit în sumă de 20.341 lei se repartizează conform art.43 din OUG nr.114/2018, astfel :

- 35 % dividende	7.119 lei
(20.341 lei x 35% = 7.119 lei)	
- Sursa proprie de finantare	13.222 lei

Sursa proprie de finantare = profitul net ramas de distribuit de 20.341 – 7.119 lei dividende (35 % din sursa proprie de finanțare stabilita conform art.1 alin.1 lit.g) din OG 64/2001) = 13.222 lei.

40. Rezultatul pe actiune

La 31.12.2018 si la 31.12.2017, rezultatul pe actiune este:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2018	Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Profitul exercitiului financiar	281.240	4.977.726
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere, din care :		
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare	905.172	21.308.809
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	792.191	1.142.275
Datorie privind impozitul amanat	-	23.856.800
Rezultat global	(112.981)	3.690.266
Numar de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei (nr. mediu ponderat al actiunilor ordinare)	1.186.412	26.286.535
Rezultat de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	582.430.253	582.430.253
	0,002037	0,045133

41. Active si datorii contingente

La 31 Decembrie 2018 Societatea are active contingente in valoare de 2.569.005 lei, reprezentand:

a) Litigii in curs in valoare de 558.489 lei.

La data intocmirii situatiilor financiare Societatea este implicata in 89 de litigii in curs, in 56 de litigii are calitatea de reclamant sau parte care contesta, iar in 33 de litigii are calitatea de parat.

Pentru un numar de 13 de litigii Societatea a constituit provizioane pentru litigii descrise la Nota 34.

b) Sume de recuperat de la terti conform Raport Curtea de Conturi nr. 1450/10.02.2016 in valoare de 139.341 lei, inclusiv contribuții angajator.

c) Creante de recuperat de la clientul Oltchim Ramnicu - Valcea in valoare de 1.871.175 lei .

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

La 31 Decembrie 2018 Societatea inregistreaza datorii contingente in valoare de 134.401 lei.

42. Evenimente ulterioare

I. Oil Terminal deține o autorizație de antrepozit vamal utilizata pentru plasarea mărfurilor in regim de antrepozit vamal sau depozitare temporara, valabila pana la data de 30.04.2019, fara posibilitate de prelungire.

În conformitate cu prevederile art.15, alin.(1) coroborat cu cele ale art.250, alin.(1) din Regulamentul Delegat al Comisiei (UE) 2446/2015 autorizațiile de utilizare a regimurilor speciale si/sau depozitarii temporare trebuie reevaluate.

Având in vedere dispozițiile Deciziei 145/25.06.2018 si a Ordinului nr.2671/2017 al Președintelui ANAF, Oil Terminal a început demersurile pentru obținerea Autorizației de Garanție Globala necesara Autorizației de Antrepozit Vamal începând cu 01.05.2019.

In urma cererii de obținere a unei autorizații de utilizare a garanției globale, depuse de către Oil Terminal in sistemul centralizat de decizii vamale, societatea a primit adresa nr. 1108/23.01.2019 din partea Serviciului Reglementari Vamale-DRV Galați, care a stabilit un quantum al garanției globale în valoare de 866.291.777 lei, ca urmare a analizei documentelor depuse si a volumului mărfurilor derulate in ultimele 12 luni in terminalul petrolier..

Cuquantumul de referința al garanției globale s-a calculat conform Anexei la Decizia directorului general al direcției Generale a Vămirilor nr.145/25.06.2018, capitolul IV „cuquantumul de referința al garanției globale”.

In data de 01.02.2019 Oil Terminal a depus a doua cerere in sistemul centralizat de Decizii Vamale prin care a fost de acord cu suma propusa de Autoritatea Vamala, prin adresa 1108/23.01.2019, dar cu un cuquantum redus la 30%, astfel valoarea necesara garantării fiind de 259.887.533 lei.

Pe data de 28.02.2019, la sediul Oil Terminal SA a avut loc un control din partea Direcției Regionale Vamale Galați, serviciul Reglementari Vamale, in urma căruia urmează avizarea solicitării de reducere a garanției globale la 30% .

Menționăm, că clientii care derulează cele mai mari volume de produse prin terminalul petrolier (proprietari de mărfuri derulate prin terminalul petrolier) care in acest moment sau in trecut au avut scrisori de garanție deschise la Birou Vamal de Frontieră Constanta pentru si in numele Oil Terminal S.A., si-au exprimat acordul verbal de participare cu garanții colaterale in vederea susținerii activității pentru produsele ce fac obiectul antrepozitului vamal.

II.Consiliul de Administrație intrunit in sedinta din data de 18.03.2019 convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 24.(25).04.2019.Ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor este următoarea:

1. Aprobarea Situațiilor financiare aferente anului 2018, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportarea Financiară (IFRS), care cuprind: situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note la situațiile financiare, pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar independent ;
2. Aprobarea repartizării profitului net aferent exercitiului financiar 2018 in valoare de 286.326 lei, astfel:

• Rezerve legala:	95.537 lei
• Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege:	139.934 lei
• Participarea salariaților la profit:	5.086 lei
• Dividende acționari 50%:	25.428 lei
• Dividende acționari 35% din sursa proprie de finanțare:	7.119 lei
• Sursa proprie de finanțare:	13.222 lei
3. Stabilirea valorii dividendului brut propus a se acorda actioarilor in cuquantum de 0,00005588 lei/actiune ;
4. Stabilirea datei de 07.06.2019 ca dată a plății dividendelor catre actionari ;
5. Mandatarea Consiliului de Administrație pentru desemnarea agentului de plată conform cadrului de reglementare aplicabil pentru plata dividendelor. Plata dividendelor va fi efectuata in lei, numai catre

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- actionarii inregistrati in Registrul actionarilor (tinut de "Depozitarul Central" SA) la data de inregistrare stabilita de catre Adunarea Generala a Actionarilor, iar modalitatea de plata a dividendelor va fi adusa la cunostinta actionarilor inainte de data inceperii efectuării plății ;
6. Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2018;
 7. Aprobarea Raportului financiar anual al exercitiului financiar 2018 întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 si Regulamentul ASF 5/2018;
 8. Prezentarea Raportului anual al Comitetului de nominalizare si remunerare cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor neexecutivi si directorilor cu mandat in cursul exercitiului financiar 2018 ;
 9. Informare privind stadiul procesului de majorare a capitalului social ;
 10. Aprobarea achizitionarii de catre societate a unor servicii juridice de consultanta, de asistenta si/sau reprezentare pentru realizarea majorarii capitalului social al societatii ;
 11. Informare privind Raportul semestrial asupra activitatii de administrare pentru semestrul II 2018 conform art. 55 din OUG 109/2011;
 12. Informare privind reducerea garantiei de antrepozit fiscal ;
 13. Imputernicirea Presedintelui de sedinta sa semneze hotararile adunarii;
 14. Imputernicirea directorului general al societatii sa semneze documentele necesare privind inregistrarea hotararilor adunarii generale a actionarilor la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Constanta si pentru efectuarea formalitatilor privind publicarea acestor hotarari;
 15. Stabilirea datei de 17.05.2019, ca data de inregistrare și a datei de 16.05.2019 ca ex-date in conformitate cu prevederile legale.

III. Consiliul de Administrație intrunit in sedinta din data de 18.03.2019 convoacă Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor în data de 24.(25).04.2019. Ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este următoarea:

1. Aprobarea constituirii unui pachet de garantare necesar pentru obtinerea autorizatiei de utilizare a garantiei globale conform prevederilor Ordinului ANAF nr. 2671/2017 si ale Deciziei D.G.V. nr.145/2018.
2. Aprobarea constituirii garantiilor pentru obtinerea autorizatiei de garantie globala necesara pentru primirea marfurilor in antrepozit vamal conform prevederilor Ordinului ANAF nr. 2671/2017 si ale Deciziei DGV nr.145/2018;
3. Imputernicirea directorului general, directorului financiar, directorului dezvoltare, sefului biroului Achizitii și a șefului biroului Juridic - Litigii sau înlocuitorii de drept ai persoanelor împuternicite să reprezinte societatea în relațiile cu un organism de creditare, o instituție financiară, o companie de asigurări acreditată sau broker de asigurari, notar public și să semneze în numele și pentru societate contractele, actele adiționale la acestea, precum și orice alte înscrisuri necesare în derularea relației contractuale;
4. Aprobarea propunerii de asociere a OIL TERMINAL SA cu alte societati in vederea constituirii Comitetului National Roman pentru Consiliul Mondial al Petrolului (CNR-CMP) si dobandirea de catre OIL TERMINAL SA a calitatii de membru asociat;
5. Imputernicirea Presedintelui de sedinta sa semneze hotararile adunarii;
6. Imputernicirea directorului general al societatii sa semneze documentele necesare privind inregistrarea hotararilor adunarii generale a actionarilor la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Constanta si pentru efectuarea formalitatilor privind publicarea acestor hotarari;
7. Stabilirea datei de 17.05.2019, ca data de inregistrare și a datei de 16.05.2019 ca ex-date in conformitate cu prevederile legale;

Notele numerotate de la 1 la 42 fac parte integranta din situatiile financiare la data de 31.12.2018, au fost emise de catre societate la data de 18.03.2019 si semnate in numele acesteia de către

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

