

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

al Societății OIL TERMINAL S.A. pentru Trimestrul III 2015 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

A.

Raportul trimestrial conform:

Data raportului:

Denumirea societății comerciale:

Sediul social:

Număr de telefon / fax:

Cod unic de înregistrare la

Oficiul Registrului Comerțului:

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

Capitalul social subscris și vărsat:

Piața reglementată pe care se tranzacționează
valorile mobiliare emise:

Principalele caracteristici ale valorilor
mobiliare emise:

Reglementări contabile aplicabile:

Moneda de raportare:

Perioada raportată:

Art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind
piața de capital și anexa nr. 30 la
Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind
emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,
pentru perioada de 9 luni încheiată la 30
septembrie 2015 (trimestrul III al exercițiului
financiar 2015)

30 septembrie 2015

Societatea Oil Terminal S.A.

Constanța, str. Caraiman nr. 2

0040 241 702600 / 0040 241 694833

RO 2410163

J/13/512/1991

58.243.025,30 Lei

Bursa de Valori București (www.bvb.ro),
categoria Standard

582.430.253 acțiuni cu valoare nominală de
0,10 lei/acțiune, nominative, indivizibile, cu
drepturi de vot egale, liber tranzacționabile
la Bursa de Valori București sub simbolul
OIL din data de 30.01.1998

Ordinul M.F.P. nr. 1286/2012 pentru
aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele internaționale de
raportare financiară, aplicabile societăților
comerciale ale căror valori mobiliare sunt
admise la tranzacționare pe o piață
reglementată și Standardele Internaționale
de Raportare Financiară (IFRS) adoptate
de Uniunea Europeană (UE) – IFRS-UE,
Standardul Internațional de Contabilitate 34
– “Raportarea Financiară Interimară”,
situații financiare interimare individuale
simplificate auditate

Leul românesc (RON) – toate sumele
prezentate sunt în RON, dacă nu este
indicat altfel

Trimestrul III 2015

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada trimestrului III 2015 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a Societății Oil Terminal S.A.

1.1 Evenimente importante în perioada trimestrului III 2015

a) Hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în trimestrul III 2015

- Prin Hotărârea nr. 11/08.07.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat următoarele:
 - aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2014, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare 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;
 - respingerea propunerii acționarului persoană fizică Moise Cătălin Teodor de pornire a acțiunii în răspundere împotriva administratorilor și directorilor societății care au funcționat în anul 2014;
 - aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2014;
 - aprobarea raportului anual al exercitiului financiar la 31.12.2014, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006;
 - aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent anului 2014;
 - aprobarea fixării dividendului brut pe acțiune pentru anul 2014 la 0,00044967 lei/acțiune și stabilirea termenului de plată la 60 de zile potrivit prevederilor art. 1, alin 3 din O.G. nr. 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 modificările și completările ulterioare;
 - mandatarea Consiliului de Administrație pentru desemnarea agentului de plată conform cadrului de reglementare aplicabil pentru plata dividendelor;
 - aprobarea datei de 29.07.2015 ca dată a plății dividendelor în conformitate cu art. 2 lit g) din Regulamentul 6/2009 și art. 129³ din Regulamentul 1/2006.
- Prin Hotărârea nr. 12/08.07.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2015.
- Prin Hotărârea nr. 13/08.07.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat următoarele:
 - respingerea încheierii contractelor de administrare;
 - se solicită administratorilor prezentarea spre aprobare a contractelor de administrare într-o AGA ulterioară, după soluționarea definitivă a litigiului ce face obiectul dosarului nr. 1502/118/2015 aflat pe rolul Tribunalului Constanța.
- Prin Hotărârea nr. 14/08.07.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a adoptat respingerea încheierii unor contracte de asistență juridică și reprezentare în instanță.
- Prin Hotărârea nr. 16/13.08.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a adoptat numirea SC ROMAR-CO AUDIT SRL în calitate de auditor financiar statutar al societății, cu o durată a contractului de 2 ani (2015-2016).

- Prin Hotărârea nr. 17/13.08.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a adoptat revocarea societății de audit JPA Audit&Consultanta SRL (data numirii 21.07.2014), respectiv ROMAR-CO AUDIT SRL (data numirii 28.04.2011) ca urmare a încetării valabilității contractelor, în vederea radierii de la Oficiul Registrului Comerțului Constanța.

- Prin Hotărârea nr. 18/13.08.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat structura de garanții aferentă prelungirii liniei de credit în sumă de 5 milioane lei pentru o perioadă de 12 luni.

- Prin Hotărârea nr. 19/13.08.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat următoarele:

- respingerea încheierii unui contract de asistență juridică și reprezentare în instanță pe drept maritim și fluvial;

- aprobarea încheierii unui contract de asistență juridică și reprezentare în instanță în procedura de majorare a capitalului social, precum și eventualele litigii ce pot fi generate de aceasta;

- respingerea încheierii unui contract de asistență juridică și reprezentare în instanță pe negocierea cu Sindicatul Oil Terminal, modificările legislative și eventualele litigii ce pot fi generate de acestea.

b) Depășirea Programului fizic planificat pentru trimestrul III 2015

Programul fizic realizat în trimestrul III 2015, respectiv, perioada iulie-septembrie 2015, înregistrează o depășire față de programul planificat cu 4,3% (62 mii tone). În cadrul trimestrului III 2015, luna iulie a fost lună de vârf, când s-a înregistrat o creștere a Programului fizic cu 41%, respectiv, cu 196 mii tone mai mult față de programul planificat, ceea ce a condus la creșterea cifrei de afaceri cu 32%, respectiv, cu 3.468 mii lei peste prevederile BVC.

Impactul acestei depășiri fizice și valorice asupra poziției financiare:

- înregistrarea unui profit brut în trimestrul III 2015 în sumă de 7 mil. lei, peste prevederile bugetare cu 7,8 mil. lei;
- înregistrarea unui profit net în trimestrul III 2015 în sumă de 5,9 mil. lei, peste prevederile bugetare cu 6 mil. lei;
- creșterea cifrei de afaceri în trimestrul III 2015 cu 4,7%, respectiv, cu 1,6 mil. lei față de BVC aprobat 2015.

c) Prelungirea liniei de credit capital de lucru

În data de 03.09.2015 s-a semnat Actul adițional nr. 4/03.09.2015 la Contractul C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank prin care linia de credit capital de lucru în valoare de 5 mil. lei se prelungește până la data de 02.09.2016 fiind necesară în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente, mai puțin activitatea de investiții.

1.2 Evenimente importante ulterioare datei de 30 septembrie 2015

a) Hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor

- Prin Hotărârea nr. 21/13.10.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat structura de garanții în vederea emiterii unei Scrisori de garanție bancară în valoare de 5 milioane de euro privind obținerea autorizației de antrepozit fiscal.
- Prin Hotărârea nr. 22/13.10.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat încheierea unui contract de asistență juridică și reprezentare în instanță pe drept maritim și fluvial.
- Prin Hotărârea nr. 23/13.10.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat încheierea unui contract de asistență juridică și reprezentare în instanță pe negocierea cu Sindicatul Oil Terminal, modificările legislative și eventualele litigii ce pot fi generate de acestea.
- Prin Hotărârea nr. 24/13.10.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat:
 - respingerea Contractului de Administrare al membrilor Consiliului de Administrație numiți prin Hotărârea AGOA nr. 8/14.05.2015 pentru un mandat de 4 ani;
 - respingerea împuternicirii unui reprezentant al acționarilor pentru semnarea contractelor de administrare pentru un mandat de 4 ani.
- Prin Hotărârea nr. 26/13.10.2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au aprobat:
 - contractul cadru de administrare pentru membrii Consiliului de Administrație numiți prin Hotărârea AGOA nr. 8/14.05.2015 în forma și conținutul propus de MEIMMMA;
 - împuternicirea unui reprezentant al acționarilor pentru semnarea contractului cadru de administrare în forma și conținutul propus de MEIMMMA.
- Prin Hotărârea nr. 27/13.10.2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-au aprobat următoarele:
 - majorarea capitalului social al societății cu aportul în natură din partea statului, prin Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri constând în teren în suprafață de 254.261,325 mp, respectiv, teren în suprafață de 129.334,70 mp, situate în județul Constanța, strada Caraiman nr. 2, terenuri pentru care societatea a obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate la data de 02.02.2011;
 - împuternicirea Consiliului de Administrație în vederea selecției evaluatorului ce va primi sarcina de realizare a Raportului de expertiză și evaluare a terenurilor;
 - împuternicirea Consiliului de Administrație să procedeze, după obținerea evaluării, la calcularea numărului total al acțiunilor ce vor fi emise precum și a acțiunilor ce vor fi emise în vederea vânzării, cu acordarea dreptului de preferință acționarilor existenți, în vederea menținerii de către aceștia a ponderii în structura capitalului social;

- împuternicirea Consiliului de Administrație să stabilească perioada de subscriere a noilor acțiuni, ținând cont de dreptul de preferință a acționarilor existenți, înăuntrul termenului de 45 zile calendaristice de la data stabilită în anunțul și prospectul/prospectul proporționat de ofertă, data ulterioară datei de publicare a deciziei CA în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Perioada efectivă de subscriere va fi comunicată acționarilor printr-un raport curent, imediat după ce decizia Consiliului de Administrație va fi publicată în Monitorul Oficial, Partea a IV-a. În perioada de subscriere, acționarii vor realiza subscrieri, la prețul de subscriere egal cu valoarea nominală a acțiunilor (0,10 lei/acțiune) conform dreptului de preferință.

- Prin Hotărârea nr. 28/13.10.2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a aprobat înființarea la București a unei reprezentanțe a societății care nu va avea personalitate juridică.

b) Cereri de intervenție formulate de către un acționar

Prin Rapoartele Curente nr. 780/21.10.2015 și nr. 782/22.10.2015 transmise către BVB și ASF conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006, Societatea Oil Terminal S.A. informează acționarii cu privire la faptul că Hotărârile nr. 21, 22, 23, 24, 25 și 26 adoptate de către AGOA și Hotărârile nr. 27, 28 și 29 adoptate de către AGEA în data de 13.10.2015, la a doua convocare, nu au fost înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța întrucât la cererile de înregistrare ale acestora au fost formulate cereri de intervenție de către acționarul Broadhurst Investments Ltd.

c) Revizie tehnică la Rafinăria Petrotel-Lukoil S.A.

Rafinăria Petrotel-Lukoil S.A. va efectua o oprire tehnologică a instalațiilor în perioada 28 noiembrie - 12 decembrie 2015, conform Notificării nr. 3263/29.09.2015 transmisă de clientul Petrotel.

Oprirea tehnologică a instalațiilor Rafinăriei Petrotel-Lukoil SA va conduce la diminuarea cu 32% a Programului fizic de prestații planificat în luna decembrie 2015.

d) Revizie generală la Rompetrol Rafinare

În perioada 11 octombrie – 20 noiembrie 2015 Rompetrol Rafinare a oprit activitatea rafinăriei Petromidia și a diviziei de petrochimie în vederea desfășurării reviziei generale programate o dată la 5 ani.

Oprirea activității rafinăriei Petromidia nu afectează Programul fizic de prestații aferent trim. IV 2015.

e) Rambursare rate credit de investiție

Începând cu luna octombrie 2015, după 24 luni de grație, societatea a început să ramburseze ratele aferente Contractului de credit de investiții nr. C12002013014745/05.09.2013, încheiat cu OTP Bank România S.A.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014.

2.1. Situația poziției financiare

	30 septembrie 2015 (auditat)	31 decembrie 2014 (auditat)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	3.477.685	3.674.645
Imobilizări corporale	435.533.425	441.817.237
Imobilizări corporale în curs de execuție	8.055.135	4.343.167
Alte titluri imobilizate	170.972	170.972
Alte creanțe imobilizate	4.582	5.924.329
Total active imobilizate	447.241.799	455.930.350
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	484.629	466.884
Clienți și conturi asimilate	12.437.669	10.977.879
Alte creanțe	2.421.968	1.669.677
Impozite și taxe de recuperat	0	40
Numerar și echivalente de numerar	18.260.016	573.536
Total active circulante	33.604.282	13.688.016
Total active	480.846.081	469.618.366
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	3.001.332	3.001.332
Rezerve din reevaluare	197.262.675	197.406.053
Rezerve legale	3.153.540	3.040.813
Alte rezerve	171.443.328	171.252.482
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	3.352.481	3.209.102
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Profit curent	16.172.974	565.475
Total capitaluri proprii	427.186.919	411.275.846
DATORII PE TERMEN LUNG		
Împrumuturi pe termen lung	9.735.687	11.801.718
Datorii privind impozit pe profit amânat	25.943.248	25.943.248
Total datorii pe termen lung	35.678.935	37.744.966
DATORII CURENTE		
Împrumuturi pe termen lung - partea curentă	2.896.375	2.046.375
Datorii comerciale	5.214.730	8.642.317
Datorii privind impozite și taxe	5.822.707	3.830.850
Alte datorii curente	1.448.930	1.604.022
Total datorii curente	15.382.742	16.123.564
Total datorii	51.061.677	53.868.530
Provizioane	2.536.833	4.379.158
Subvenții	60.652	94.832
Total capitaluri proprii și datorii	480.846.081	469.618.366

2.2. Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global

	Perioada de 3 luni încheiată la 30.09.2015 (auditată)	Perioada de 3 luni încheiată la 30.09.2014 (auditată)	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2015 (auditată)	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2014 (auditată)
Venituri din exploatare				
Venituri din prestarea de servicii	35.478.162	25.912.206	99.378.049	76.157.487
Alte venituri	763.756	642.775	1.734.413	311.735
Total venituri din exploatare	36.241.918	26.554.981	101.112.462	76.469.222
Cheltuieli de exploatare				
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.612.836	1.089.905	4.173.608	3.061.907
Cheltuieli cu energia și apa	693.703	791.028	3.032.026	3.250.300
Cheltuieli cu personalul	15.445.681	14.105.398	42.829.681	43.072.778
Cheltuieli cu servicii executate de terți	2.690.566	2.524.029	8.400.630	8.462.027
Cheltuieli cu amortizarea	2.563.111	2.562.759	8.301.929	8.381.208
Alte cheltuieli de exploatare	5.971.168	3.252.237	14.136.785	8.544.981
Total cheltuieli de exploatare	28.977.065	24.325.356	80.874.659	74.773.201
Rezultat din exploatare	7.264.853	2.229.625	20.237.803	1.696.021
Venituri financiare	242.422	49.458	550.146	106.243
Cheltuieli financiare	519.314	219.373	990.544	760.138
Venituri și cheltuieli financiare nete	(276.892)	(169.915)	(440.398)	(653.895)
Rezultat brut al exercițiului	6.987.961	2.059.710	19.797.405	1.042.126
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.105.568	480.250	3.624.431	925.052
Rezultat net al exercițiului	5.882.393	1.579.460	16.172.974	117.074
Alte elemente ale rezultatului global:				
Elemente care nu vor fi reclassificate la profit și pierdere, din care:	143.379	246	143.379	53.392
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	143.379	246	143.379	53.392
Surplus din reevaluarea imobilizărilor	-	-	-	-
Datorie privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-
Rezultat global total	6.025.772	1.579.706	16.316.353	170.466
Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)	0,01034	0,00271	0,02801	0,00029
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	0,01034	0,00271	0,02801	0,00029

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat 30.09.2015	Rezultat 30.09.2014
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	2,18	1,12
2. Indicatorul gradului de îndatorare (%)	Capital împrumutat/ Capital propriu x 100	2,96	3,25
	Capital împrumutat/ Capital angajat x 100	2,87	3,15
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 270 zile	31	45
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,22	0,17

1. Indicatorul lichidității curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată este în jurul valorii de 2.

2. Indicatorul gradului de îndatorare exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

3. Viteza de rotație a debitelor clienți exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Președinte Consiliu de Administrație,
Daniel Marius Grisan



Director General,
Sorin Viorel Ciutoreanu

Director Economic,
Adriana Frangu