

OIL TERMINAL S.A.

Situații Financiare INTERIMARE SIMPLIFICATE

la 31 MARTIE 2016

Intocmite in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34 -

„Raportarea Financiara Interimara”



2016

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 113 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006

Subsemnații: Costreie Toma Bogdan, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Ciutoreanu Viorel-Sorin, în calitate de Director General, confirmăm că:

- a) După cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă la 31 martie 2016, care a fost întocmită în conformitate cu Reglementările contabile aplicabile, respectiv Ordinul 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, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societății Oil Terminal SA;
- b) Raportul administratorilor prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea Oil Terminal SA.

**Președinte Consiliu de Administrație,
Costreie Toma Bogdan**



**Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin**



OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare la 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	17	3.751.260	3.842.195
Imobilizari corporale	15	449.524.049	452.535.812
Imobilizari corporale in curs de executie	16	12.648.971	8.053.492
Alte titluri imobilizate	18	0	0
Alte creante imobilizate	18	809.075	809.075
Total active imobilizate		466.733.355	465.240.574
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	19	746.300	659.463
Cienti si conturi asimilate	20	13.730.553	14.118.800
Alte creante	21	1.844.582	2.845.905
Impozite si taxe de recuperat	21	0	165.243
Numerar si echivalente de numerar	22	19.362.600	21.022.923
Total active circulante		35.684.035	38.812.334
Total active		502.417.390	504.052.908
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	23	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	24	221.566	221.566
Rezerve din reevaluare	25	211.016.140	211.016.140
Rezerve legale	27	3.153.540	3.153.540
Alte rezerve	27	171.733.191	171.733.191
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	26	4.089.562	4.089.562
Rezultat reportat fara IAS 29	26	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	26	(25.839.366)	(25.839.366)
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat		5.913.710	0
Profit curent		7.091.719	5.913.710
Total capitaluri proprii		436.020.017	428.928.298
DATORII PE TERMEN LUNG			
Imprumuturi pe termen lung	28	8.287.500	9.011.593
Datorii privind impozit pe profit amanat	28	28.723.015	28.723.015
Total datorii pe termen lung		37.010.515	37.734.608
DATORII CURENTE			
Imprumuturi pe termen lung- partea curenta	28	2.896.375	2.896.375
Datorii comerciale	31	6.986.064	15.694.022
Datorii privind impozite si taxe	32	5.706.915	5.112.884
Alte datorii curente	33	1.944.422	1.767.684
Total datorii curente		17.533.776	25.470.965

Notele atasate 1- 41 fac parte integranta a acestor situatii financiare interimare simplificate

OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare la 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Total datorii		54.544.291	63.205.573
Provizioane	34	11.773.016	11.826.513
Subventii	35	80.066	92.524
Total capitaluri proprii si datorii		502.417.390	504.052.908

Situatiile financiare interimare simplificate prezentate au fost emise de catre societate la data de 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de catre :

Presedinte Consiliu de Administratie,
Costrele Toma Bogdan



Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Economic,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

(Handwritten signatures in blue ink are present below each name)

OIL TERMINAL – Situatia rezultatului global la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din prestarea de servicii	3	37.091.268	34.176.041
Venituri din vanzarea produselor reziduale	4	288.124	254.618
Alte venituri din exploatare	5	231.929	(1.308.988)
Cheltuieli materiale	7	(1.674.407)	(1.291.057)
Cheltuieli cu energia si apa	8	(1.386.203)	(1.476.868)
Cheltuieli cu personalul	9	(14.329.036)	(12.637.617)
Cheltuieli cu servicii executate de terti	10	(3.056.871)	(2.820.907)
Cheltuieli cu amortizarea	11	(3.113.667)	(2.971.940)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(4.419.628)	(3.637.337)
Rezultat din exploatare		9.631.509	8.285.945
Venituri si cheltuieli financiare (valori nete)	6	(981.384)	11.847
Rezultat brut al exercitiului		8.650.125	8.297.792
Cheltuieli privind impozitul pe profit	13	1.558.406	1.765.730
Rezultat net al exercitiului		7.091.719	6.532.062
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere, din care:			
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare cedate/casate	25	-	-
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	25	-	-
Datorie privind impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare	24	-	-
Rezultat global total		7.091.719	6.532.062
Rezultatul pe actiune (lei/actiune)	40	0,012176	0,011215
Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)	40	0,012176	0,011215

Situatiile financiare interimare simplificate prezentate au fost emise de catre societate la data de 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Presedinte Consiliu de Administratie,
Costreie Toma Bogdan

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Economic,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

OIL TERMINAL –Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 martie 2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profit net		7.091.719	6.532.062
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizare si ajustari din deprecierea activelor imobilizate	11	3.113.667	2.971.940
(Profit) /Pierdere din cedarea activelor imobilizate		(48.333)	
Miscarea neta a ajustarilor pentru active circulante	19,20	(262)	768.193
Miscarea neta a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	34	(53.497)	736.551
Alte ajustari		(816.194)	29.804
(Profit) /Pierdere privind dobanzile	6	87.811	146.618
(Profit) /Pierdere din diferente de curs valutar	6	(895.603)	(156.171)
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant		3.178.795	4.496.935
(Cresteri)/Descresteri in valoarea stocurilor	19	(86.837)	(193.898)
(Cresteri)/Descresteri ale creantelor	20,21	1.554.813	(3.422.328)
Cresteri/(Descresteri) in valoarea datoriilor comerciale si de alta natura	32,33,34	(7.936.893)	142.493
Dobanzi nete primite/(platite)	6	(131.084)	(162.454)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare		3.670.513	7.392.810
Flux de trezorerie utilizat in activitatea de investitii			
Imobilizari corporale si necorporale	15,16,17	(4.606.447)	(1.029.111)
(Cresteri)/Descresteri in valoarea imobilizarilor pe termen lung	18		(959.214)
Trezorerie neta utilizata in activitatea de investitii		(4.606.447)	(1.988.325)
Flux de trezorerie din activitati de finantare			
Cresterea/(Descresterea) imprumuturilor pe termen scurt	28,30		(318.750)
Cresterea/(Descresterea) imprumuturilor pe termen lung	28	(724.093)	(724.094)
Dividende platite		(296)	(15.119)
Flux de trezorerie din activitati de finantare		(724.389)	(1.057.963)
Crestere /(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar		(1.660.323)	4.346.522
Valoarea numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul anului	22	21.022.923	573.536
Valoarea numerarului si a echivalentelor de numerar la sfarsitul perioadei	22	19.362.600	4.920.058

Situatiile financiare interimare simplificate prezentate au fost emise de catre societate la data 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de catre :

Presedinte Consiliu de Administratie,

Costrele Toma Bogdan

Director General,

Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Economic,

Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,

Popovici Cecilia

OIL TERMINAL – Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 martie 2015
(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 reportat surplus realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat din adopt pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	Rezultatul anului	Rezultat reportat nerepartizat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	58.243.025	3.001.332	197.406.053	3.040.813	3.209.102	171.252.482	396.930	(25.839.366)	565.475	0	411.275.846
Profitul net al anului									6.532.062		6.532.062
Alte elemente ale rezultatului global:											
Surplus din reevaluarea imobilizariilor corporale											
Total alte elemente ale rezultatului global											
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat											
Impozit pe profit amanat											
Total rezultat global al perioadei									6.532.062		6.532.062
Alte elemente									(565.475)	565.475	0
Total alte elemente									(565.475)	565.475	0
Distribuirea dividendelor											
Sold la 31 martie 2015	58.243.025	3.001.332	197.406.053	3.040.813	3.209.102	171.252.482	396.930	(25.839.366)	6.532.062	565.475	417.807.908

Pentru detalii privind capitalurile proprii, a se vedea notele: 23, 24, 25, 26, 27.
Situatiile financiare interinare simplificate prezentate au fost emise de catre societate la data de 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de catre :

Președinte Consiliu de Administratie,
Cosmin Toma Bogdan

Director General,
Clutireanu Viorel Sorin

Director Economic,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

Notele atasate 1-41 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interinare simplificate

OIL TERMINAL – Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 martie 2016
(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 reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultat reportat corectarea erorilor contabile	Rezultatului anului	Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	58.243.025	221.566	211.016.140	3.153.540	4.089.562	171.733.191	396.930	(25.839.366)	5.913.710	0	428.928.298
Profitul net al anului									7.091.719		7.091.719
Alte elemente ale rezultatului global:											
Surplus din reevaluarea imobilizanzilor corporale											
Total alte elemente ale rezultatului global											
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat											
Impozit pe profit amanat											
Total rezultat global al perioadei									7.091.719		7.091.719
Alte elemente									(5.913.710)	5.913.710	0
Total alte elemente									(5.913.710)	5.913.710	0
Distribuirea dividendelor											0
Sold la 31 martie 2016	58.243.025	221.566	211.016.140	3.153.540	4.089.562	171.733.191	396.930	(25.839.366)	7.091.719	5.913.710	436.020.017

Pentru detalii privind capitalurile proprii, a se vedea notele: 23, 24, 25, 26, 27.
Situatiile financiare interinare simplificate prezentate au fost emise de catre societate la data de 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de catre :


 Presedinte Consiliu de Administratie,
 Costrele Toma Bogdan
 Director Economic,
 Frangiu Adriana

Director General,
 Ciutoreanu Viorel – Sorin


Sef Serviciu Contabilitate,
 Popovici Cecilia


Notele atasate 1/41 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interinare simplificate

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

1. Informatii generale si activitati principale

OIL TERMINAL este o societate pe actiuni cu domiciliul in Romania. Societatea are sediul social situat pe strada Caraiman nr 2, Constanta.

Societatea s-a infiintat in conformitate cu prevederile Legii 15/1990 si HG nr. 1200/1990, avand forma juridica de societate pe actiuni si a fost inmatriculata la Registrul Comertului Constanta cu nr. J13/512/01.02.1991, avand codul de inregistrare fiscala RO 2410163.

OIL TERMINAL este cel mai mare terminal pentru import/export titei, produse petroliere si petrochimice la nivel national.

Conform statutului societatii, obiectul de activitate cuprinde efectuarea prestatiiilor de servicii privind primirea, incarcarea, descarcarea, depozitarea si conditionarea titeiului, produselor petroliere, petrochimice si chimice lichide pentru import, export si tranzit.

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

Terminalul petrolier din Constanta este unul dintre cele mai mari de acest gen in sud-estul Europei, situat la intersectia culoarelor de transport maritim intre Asia, Europa Centrala si de Vest si Orientul Apropiat.

Cu o vechime in domeniu de 117 de ani, societatea asigura importul, exportul si tranzitul de titei, produse petroliere, produse petrochimice si chimice lichide, precum si alte servicii de prestatii.

Societatea OIL TERMINAL SA CONSTANTA detine trei sectii platforma (Nord, Sud, Port). Fiecare sectie platforma, functie de specificul acesteia, este dotata cu:

- rezervoare cu capacitati cuprinse intre 1.000 m³ si 50.000 m³, de constructie metalica, cilindrice, verticale, prevazute cu centuri de protectie, cu capace fixe sau flotante, cu instalatii de masurare automata si cu instalatii de stingerea incendiilor;
- instalatii de incarcare-descarcare produse petroliere, petrochimice si chimice lichide formate din rampe CF cu o lungime totala de aproximativ 30 km cu o capacitate cumulata de circa 20.000 tone/24 ore;
- instalatii de incarcare motorina in autocisterne dotate cu instalatii de contorizare volumetrica;
- conducte de transport cu diametre intre 100 si 1000 mm, pentru transvazari in cadrul depozitelor, legatura intre depozite si conectarea depozitelor cu danele unde se opereaza navele petroliere;
- case de pompe ce pot realiza debite intre 100 si 2.500 m³/h;
- instalatii de stins incendiu compuse din conducte ce ajung la fiecare rezervor, case de pompe, materiale de stins incendiu specifice fiecarui produs, brigada de pompieri dotate cu masini de stins incendiu;
- centrala termica pentru furnizare abur tehnologic;
- laboratoare acreditate RENAR, dotate cu aparatura pentru efectuarea incercarilor fizico-chimice specifice;
- instalatii de captare si epurare a apelor reziduale;
- instalatii pentru manevrarea cisternelor CF la rampele de descarcare se face cu locomotive si personal proprii, acreditate si autorizate AFER.

Terminalul petrolier este amplasat in molul 4 din incinta Portului Constanta, danele 69-79. Acesta are in exploatare 7 dane operative dintre care 6 au adancimi de 12,80 m si lungime de 325 metri - danele 69-76, iar dana 79 are adancimea de 17,50 m si lungimea de 393 metri, permițand operarea navelor cu o capacitate de pana la 150.000 tdw.

De asemenea, prin 2 dane cu lungimi de 70 de metri se opereaza barje fluviale.

Danele sunt dotate cu instalatii de cuplare la nave pentru incarcare descarcare, actionate hidraulic, cu diametre de 12" de tip WOODFIELD in danele 70-76 si de diametrul 16" de tip FLEXIDER, in dana 79.

Fiecare dana este echipata cu instalatii de stins incendiu cu apa si spuma. Danele 69-73 au montate pe cheu tunuri cu apa/spuma. Danele 75, 76 si 79, in afara tunurilor montate pe cheu, au in dotare tunuri de stins incendiu cu apa/spuma situate in turnuri la inaltimea de 16 metri cu comanda electrica de la distanta, exista instalatie pentru formare perdea de apa intre nava si instalatiile Oil Terminal.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

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 13 mai 2018.

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 trimestrul I 2016 este de **37.355.293 lei**. Față de anul precedent s-a realizat o creștere semnificativă în mărime absolută de **2.894.207 lei**.

Repartizarea cifrei de afaceri realizată pe produse derulate în trimestrul I 2016 comparativ cu trimestrul I 2015 se prezintă astfel:

Produse petroliere lei	31 martie 2016	31 martie 2015
Țiței	11.290.804	14.009.941
Motorină	12.867.634	10.539.439
Benzină	3.564.963	3.237.149
Păcură	5.025.452	1.171.255
Produse chimice	2.795.376	3.438.377
Produse reziduale	86.075	181.321
Alte produse și servicii	1.724.989	1.883.604
TOTAL	37.355.293	34.461.086

Principalii indicatori economico-financiar realizati de societate în trimestrul I 2016 comparativ cu trimestrul I 2015 sunt:

Denumire indicator	31 martie 2016	31 martie 2015
Lichiditate curentă	2,04	1,31
Lichiditate imediată	1,99	1,27
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	33	32
Viteza de rotație a creditelor furnizori (zile)	26	17
Viteza de rotație a activelor imobilizate (rot)	0,08	0,08
Viteza de rotație a activelor totale (rot)	0,07	0,07

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Rentabilitatea capitalului angajat (%)	1,86	1,86
Rezultat pe acțiuni de bază (lei/acțiune)	0,012176	0,011215
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor (nr. de ori)	66,99	52,08
Marja bruta din vânzări (%)	23,16	24,08

La data de 31.03.2016 numărul mediu de personal este de 946 angajați, iar numărul efectiv de personal este de 976, structurat pe următoarele niveluri de pregătire :

- personal cu studii superioare : 183, din care 37 personal cu functii de conducere;
- personal cu studii medii/gimnaziale: 793, din care 735 personal calificat și 58 personal necalificat;

Față de 31.03.2015 numericul de personal a scăzut cu 27 de angajați, respectiv o scădere cu 2,7%.

Structura cheltuielilor cu personalul se prezintă astfel:

Indicator	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu salarii, tichete de masă și indemnizații	11.555.561	10.250.073
Cheltuielile cu asigurările și protecția socială	2.841.855	2.443.662
Cheltuieli cu personalul	10.922.513	9.661.504
Nr. mediu de personal	946	989

Conducerea executivă a Societatii OIL TERMINAL SA in perioada 01.01.2016 - 31.03.2016:

Nr. crt.	Nume și Prenume	Funcție
1.	Viorel Sorin CIUTUREANU	Director General 06.07.2012 – prezent
2.	Cristian Dan POPESCU	Director General Adjunct 10.05.2013 – 08.04.2016
3.	Adriana FRANGU	Director Economic 10.07.2012 – prezent
4.	Emil ROHAT	Director Tehnic 04.01.2011 – prezent
5.	Armando Traian ANDREȘOIU	Director Logistică Reparații 10.07.2012 – 31.08.2015
6.	Gabriel DARABAN	Director Comercial 10.07.2012 – prezent

În perioada 01.01.2016-31.03.2016 indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație sunt în valoare totală de 68.380 lei.

La data de 31.03.2016 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.

În perioada 01.01.2016 – 31.03.2016 componența Consiliului de Administrație a fost:

Nr. crt	Nume și prenume	Data nașterii	Profesie	Funcție/Perioada
1	CRÎȘAN DANIEL MARIUS	18.09.1961	Inginer	Presedinte CA- Mai 2015 - martie 2016
2	COSTREIE TOMA BOGDAN	13.11.1976	Jurist	Administrator- Mai 2015 - prezent Presedinte CA- aprilie 2016 - prezent
3	GHEORGHE CRISTIAN FLORIN	03.08.1975	Inginer	Administrator- Mai 2015 - martie 2016
4	PAUN DAN	13.04.1964	Inginer	Administrator- Mai 2015 - martie 2016

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

5	DAVID ELENA DANIELA	11.08.1976	Jurist	Administrator- Mai 2015 - martie 2016
6	MATEI DUMITRU	08.07.1965	Inginer	Administrator- Mai 2015 - prezent
7	SC STAAR RATING SRL	-	Persoana juridica reprezentata de Dan Cristian BARBULESCU	Administrator- Mai 2015 – prezent
8	CATALIN CONSTANTIN GRIGORESCU	21.05.1975	Jurist	Administrator 28.03.2016-prezent
9	IULIA GABRIELA TANASE	05.07.1979	Inginer	Administrator 28.03.2016-prezent
10	DAN CODESCU	31.08.1953	Inginer	Administrator 28.03.2016-prezent
11	BOGDAN VALENTIN GHITA	05.07.1969	Inginer	Administrator 28.03.2016-prezent

***Precizari:**

- ✓ *In perioada 20.02.2015-14.05.2015, in cadrul societatii nu a fost in functiune un Consiliu de Administratie legal constituit avand in vedere cererile de interventie formulate de către actionarul Broadhurst Investments Limited impotriva inregistrarii hotararilor AGOA nr. 3 si nr. 4 adoptate in sedinta din 20.02.2015.*
- ✓ *Urmare cererilor de interventie formulate, Oficiului Registrului Comertului a declinat competenta de solutionare a cererilor de inregistrare a mentiunilor in favoarea Tribunalului Constanta, Sectia Comercial, in conformitate cu prevederile art.7' din OUG nr. 116/2009 privind instituirea unor masuri privind activitatea de inregistrare in Registrul Comertului.*
- ✓ *Tribunalul Constanta, după înregistrarea cererilor de intervenție a alocat trei numere de dosar pentru fiecare speță în parte, respectiv 1502/118/2015, 1503/118/2015 si 1505/118/2015.*
- ✓ *Societatea OIL TERMINAL a formulat ordonanță președințială la Tribunalul Constanța față de cererile de intervenție în nume propriu depuse de acționarul Broadhurst Investments Ltd împotriva hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 3, 4, și 6 din 20.02.2015 și a fost înregistrat cu număr de dosar 1542/118/2015.*
- ✓ *La solicitarea acționarului majoritar, Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri și a acționarului Broadhurst Investments Limited, administratorii încă înregistrați la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța, Dan Cristian Bărbulescu și Corin Comșulea, (administratorii Ciocirlan Laurentiu-Gabriel, Anitei Mihai-Daniel, Ivan Valeriu, Chebac Mihai-Cristian, Bogdan Daniel Marius și-au înaintat demisia începând cu 21.02.2015) au convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 14.05.2015 cand s-a ales actuala componenta a Consiliului de Administrație.*

Odată cu depunerea hotărârilor emise de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 14.05.2015, Oficiul Registrului Comerțului Constanța a înregistrat durata mandatului administratorilor, în conformitate cu prevederile art. 17, alin. 3 din Actul Constitutiv, potrivit căruia administratorii sunt aleși pe o perioadă care nu poate depăși 4 ani, mandatul lor putând fi reînnoit, în cazul în care și-au îndeplinit atribuțiile în mod corespunzător.

Prin Hotararea nr. 2/28.03.2016 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a desemnat prin metoda votului cumulativ Consiliul de Administratie al Societatii OIL TERMINAL, cu urmatoarea componenta :

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

- COSTREIE TOMA BOGDAN
- GRIGORESCU CATALIN CONSTANTIN
- TANASE IULIA GABRIELA
- CODESCU DAN
- GHITA BOGDAN VALENTIN
- SC STAAR RATING SRL
- MATEI DUMITRU

Potrivit art. 2 din aceiasi hotarare si-au incetat mandatul de administrator urmatoarii:

- CRISAN DANIEL MARIUS
- GHEORGHE CRISTIAN FLORIN
- DAVID DANIELA CORNELIA
- PAUN DAN

2. Politici contabile semnificative

Politicele contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare ale Societății la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Situatiile financiare interimare simplificate încheiate la 31.03.2016 au fost revizuite de catre un auditor extern.

2.1. Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare interimare simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"). Cu toate acestea, anumite Note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Societății de la ultimele situatii financiare.

Aceste situatii financiare interimare simplificate incheiate la 31 martie 2016 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a rezultatului global, asa cum este prevazut in standardele de contabilitate aplicabile, iar informatiile prezentate ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in perioada 01.01. - 31.03.2016 si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

Prezentele situatii financiare interimare simplificate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Sumele sunt exprimate in lei, in toate componentele situatiilor financiare interimare simplificate. OIL TERMINAL nu face parte dintr-un grup de entitati aflate sub controlul unei societati mama.

La 31.03.2016 Societatea Oil Terminal nu are relatii cu filiale sau entitati asociate și nu deține participatii la alte societăți.

2.2. Bazele evaluarii

Pregatirea acestor situatii financiare interimare simplificate presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimari.

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Societății si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, modificate pentru a include reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale ajustate conform IAS 29 - *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste* - pana la 31 decembrie 2003. Incepand cu 1 ianuarie 2004 economia Romaniei nu mai este considerată hiperinflationista.

Societatea a incetat aplicarea IAS 29 incepand cu aceasta data.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

2.3. Moneda functionala si de prezentare

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

2.4. 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 estimari sunt bazate pe experienta istorica, precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor. Estimările sunt revizuite periodic si daca sunt necesare ajustari, acestea sunt raportate in contul de profit si pierdere al perioadei in care devin cunoscute. Cu toate acestea, incertitudinea aferenta estimarilor poate genera rezultate diferite de estimările initiale si poate duce la ajustari semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor in perioadele viitoare. Managementul considera ca orice abatere de la aceste estimari nu va avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat. In conformitate cu IAS 36, atat imobiliarizările corporale, cat si cele necorporale sunt analizate la data bilantului pentru a se identifica daca exista indicii de depreciere. Daca exista indicii ca s-a produs o pierdere din depreciere societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar sau a activului. Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea de vanzare mai putin costurile aferente vanzării. In majoritatea cazurilor, societatea estimeaza valoarea de utilizare. Calculul valorii de utilizare este bazat pe bugete si previziuni si necesita o serie ampla de estimari si ipoteze, cum sunt: preturile viitoare ale produselor si/sau marjele brute, ratele de crestere, indicii de inflatie, cursurile de schimb, ratele de actualizare etc.

2.5. Ipoteze

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale societatii conducerea nu a facut ipoteze semnificative, in afara de cele care implica estimari ale provizioanelor pentru creante, stocuri si litigii, care au efect semnificativ asupra valorilor din situatiile financiare.

Pana la 31 decembrie 2003 s-au efectuat ajustari in vederea reflectării aplicării IAS 29.

Active si pasive monetare

Activele si pasivele monetare nu au fost reevaluate in vederea aplicării IAS 29, deoarece acestea sunt deja exprimate in raport cu unitatea monetara curenta la data bilantului.

Active si pasive nemonetare si capitaluri proprii

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

2.6. 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 denominate 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 31.03.2016, respectiv, 31.03.2016 cursurile oficiale de schimb utilizate pentru conversia soldurilor în valuta străină sunt :

Moneda	31 martie 2016	31 martie 2015
	(lei)	(lei)
1 FRANC ELVEȚIAN	CHF 4,0872	4,2179
1 EURO	EUR 4,4738	4,4098
1 LIRĂ STERLINĂ	GBP 5,6566	6,0733
1 DOLAR SUA	USD 3,9349	4,1115

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

3. Venituri din exploatare - servicii prestate

Veniturile realizate de societate sunt raportate la nivelul urmatoarelor valori:

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din prestarea serviciilor	36.787.874	33.887.658
Venituri din cedarea folosintei bunurilor	118.659	74.577
Venituri din activitati diverse	184.735	213.806
Total venituri din prestari de servicii	37.091.268	34.176.041

4. Venituri din vanzarea produselor reziduale

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din vanzarea produselor reziduale (produs recuperat tip A)	86.075	181.321
Venituri din valorificarea altor deseuri	177.951	103.724
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	24.098	(34.427)
Total venituri din vanzari produse reziduale	288.124	254.618

5. Alte venituri din exploatare

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din ajustari pentru creante clienti	761	10.643
Cheltuieli pentru deprecierea creantelor clienti	(27.909)	(772.549)
Provizioane nete pentru creante	(27.148)	(761.906)
Venituri din productia de imobilizari	9.474	29.294
Venituri din penalitati	30.531	47.249
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	48.333	-
Venituri din reluarea provizioanelor	61.006	10.923
Cheltuieli privind provizioane	(7.509)	(747.474)
Venituri privind ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	-	-
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	-	-
Ajustari nete pentru provizioane	53.497	(736.551)
Venituri din ajustari pentru stocuri	46.263	792
Cheltuieli pentru deprecierea stocurilor	(14.853)	(7.079)
Ajustari nete pentru deprecierea stocurilor	31.410	(6.287)
Venituri din reevaluare imobilizari necorporale	-	-
Alte venituri din exploatare	85.832	119.213
Total alte venituri din exploatare	231.929	(1.308.988)

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

6. Venituri financiare

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din dobanzi	43.273	15.836
Venituri din diferente de curs valutar	133.342	165.058
Venituri din sconturi obtinute	2.030	2.294
Alte venituri financiare	-	-
Total venituri financiare	178.645	183.188
Cheltuieli privind dobanzile platite	(131.084)	(162.454)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.028.945)	(8.887)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Total cheltuieli financiare	(1.160.029)	(171.341)
Rezultate financiare nete	(981.384)	11.847

7. Cheltuieli materiale

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu materiale auxiliare	583.071	436.451
Cheltuieli privind combustibili	334.314	347.026
Cheltuieli cu materiale de ambalat	20.661	11.126
Cheltuieli cu piese de schimb	192.322	61.888
Cheltuieli cu alte materiale consumabile	205.142	199.832
Cheltuieli privind obiectele de inventar	335.915	231.458
Cheltuieli cu materialele nestocate	2.982	3.276
Total cheltuieli cu materiale	1.674.407	1.291.057

8. Cheltuieli cu energia si apa

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli privind consumul de apa	326.147	286.623
Cheltuieli privind consumul de energie electrica	1.060.056	1.190.245
Total cheltuieli privind energia si apa	1.386.203	1.476.868

9. Cheltuieli cu personalul

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu salariile managerilor	56.199	41.715
Cheltuieli privind drepturile salariale ale personalului	10.922.513	9.661.504
Cheltuieli privind tichete de masa	508.469	490.736

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Cheltuieli privind contributia la fondul asigurarilor sociale	1.897.753	1.674.401
Cheltuieli privind contributia la fondul de sanatate	574.112	506.966
Cheltuieli privind contributia la somaj	82.284	72.740
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	287.706	189.555
Total cheltuieli cu personalul	14.329.036	12.637.617

10. Cheltuieli cu servicii executate de terti

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli privind servicii diverse primite de la terti	2.819.050	2.660.910
Cheltuieli cu indemnizatii Consiliu de Administratie si AGA	68.380	56.118
Cheltuieli cu servicii telefonice	88.382	73.775
Cheltuieli cu servicii bancare	57.697	22.828
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	23.362	7.276
Total cheltuieli cu servicii executate de terti	3.056.871	2.820.907

11. Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	90.935	76.594
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale, din care:	3.022.732	2.895.346
Constructii si amenajari de constructii	2.126.387	2.069.064
Instalatii tehnice, echipamente tehnologice	739.563	673.202
Mobilier si alte imobilizari	156.782	153.080
Total cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	3.113.667	2.971.940

12. Alte cheltuieli de exploatare

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli de reparatii	464.083	253.735
Cheltuieli de intretinere	731.695	603.826
Cheltuieli cu redevente	1.431.036	1.406.843
Cheltuieli cu chirii si locatii de gestiune	800.751	556.675
Cheltuieli cu prime de asigurare	64.646	55.178
Cheltuieli cu studiile si cercetarile	5.803	79.500
Cheltuieli cu pregătirea personalului	29.577	27.535
Cheltuieli de reclama si publicitate	10.571	8.715
Cheltuieli de protocol	12.697	5.794
Cheltuieli de deplasare	74.243	41.986
Cheltuieli privind alte impozite si taxe	790.010	564.635
Pierderi din creante	-	-
Cheltuieli privind donatiile acordate	-	-

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	3.676	-
Alte cheltuieli din exploatare	840	32.915
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale		
Total alte cheltuieli din exploatare	4.419.628	3.637.337

13. Cheltuieli privind impozitul pe profit

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu impozitul curent	1.558.406	1.765.730
Total cheltuieli cu impozitul pe profit	1.558.406	1.765.730

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 in calculul impozitului pe profit.

Societatea nu a inregistrat venit sau cheltuiala cu impozitul amanat la 31.03.2016 si nici la 31.03.2015.

La 31 martie 2016 Societatea înregistrează un profit brut al exercitiului în sumă de 8.650.125 lei.

Pentru trimestrul I 2016 profitul fiscal calculat în conformitate cu prevederile Legii 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, este în valoare de 9.740.040 lei.

Impozitul pe profit calculat asupra profitului fiscal este în sumă de 1.558.406 lei.

Reconcilierea cotei efective de impozitare pentru trimestrul I 2016 comparativ cu trimestrul I 2015 se prezinta astfel:

	31 martie 2016	31 martie 2015
Profit inainte de impozitul pe profit	8.650.125	8.297.792
Impozitul pe profit la rata statutara de 16%	1.384.020	1.327.647
Efectul cheltuielilor nedeductibile	7.162	313.587
Taxarea rezervelor din reevaluare	254.170	194.455
Efectul veniturilor neimpozabile	(17.285)	(3.577)
Deduceri din rezerva legala	(69.201)	(66.382)
Profit reinvestit	(460)	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.558.406	1.765.730

In 31 martie 2016 impozitul pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii este de 28.723.015 lei.

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

Pentru anul 2015 s-a inregistrat impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii in valoare de 2.779.767 lei.

Soldul impozitului pe profit amanat este la 31.12.2015 de 28.723.015 lei.

In cursul trimestrului I 2016 nu s-a inregistrat impozit pe profit amanat iar soldul impozitului pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii ramane la 31 martie 2016 in valoare de 28.723.015 lei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

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

	31 martie 2016	31 martie 2015	Δ %
Prestari servicii privind primirea, depozitarea, conditionarea si expedierea titeiului, pacurii, produselor petroliere, petrochimice si chimice lichide	36.787.874	33.887.658	9

Prestari de servicii catre clienti externi

Denumire client	Tara	31 martie 2016	31 martie 2015	Δ %
VITOL	Elvetia	4.199.080	1.965.729	114
EURONOVA ENERGIES	Elvetia	2.029.711	565.109	259
MITSUBISHI INTERNATIONAL GMBH	Germania	493.511	519.242	(5)
MADDOX	Elvetia	1.703.536	-	-
ISLAND PETROLEUM	Cipru	116.541	-	-
PS TRADING	Elvetia	-	135.275	-
VICTORIA CHEMICALS SPOLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Polonia	65.465	-	-
SAKSA OOD	Bulgaria	58.439	37.056	58
LITASCO	Elvetia	105.912	-	-
SWISSOIL TRADING	Elvetia	33.381	-	-

Principalii clienti ai Oil Terminal SA

Denumire client	Tara	31 martie 2016		31 martie 2015	
		Valoare facturata	%	Valoare facturata	%
PETROTEL LUKOIL	Romania	15.981.927	38,36	13.917.531	34,55
OMV PETROM	Romania	4.672.427	11,21	5.035.336	12,50
OSCAR DOWNSTREAM	Romania	4.511.908	10,83	3.234.139	8,03
VITOL	Elvetia	4.199.080	10,08	1.965.729	4,88
MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS	Romania	2.676.883	6,42	3.249.264	8,06
EURONOVA ENERGIES	Elvetia	2.029.711	4,87	565.109	1,40
MADDOX	Elvetia	1.703.536	4,08		

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

ROMPETROL RAFINARE	Romania	1.303.820	3,13	6.497.222	16,13
ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVELOR DE STAT	Romania	600.476	1,44	-	-
CHIMCOMPLEX	Romania	595.956	1,43	785.652	1,95
MITSUBISHI INTERNATIONAL	Germania	493.511	1,18	-	-
INTERAGRO	Romania	-	-	1.294.780	3,21
ISLAND PETROLEUM	Romania	-	-	688.042	1,71

15. Imobilizari corporale

	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Valori brute					
Sold la 31 decembrie 2015	298.616.273	127.903.160	22.318.723	3.697.656	452.535.812
Transferuri din active in curs	-	(16.053)	17.548	9.473	10.968
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-
Amortizare cumulata anulata	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-
Pierderi de valoare reluate pe capital (rezerve din reevaluare consumate)	-	-	-	-	-
Iesiri	-	(383.777)	(108.996)	(1.914)	(494.687)
Sold la 31 martie 2016	298.616.273	127.887.107	22.336.271	3.707.129	452.546.780

Amortizari	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Sold la 31 decembrie 2015	-	-	-	-	-
Amortizare in anul 2016	-	2.126.387	739.562	156.782	3.022.731
Anularea amortizarii cumulate	-	-	-	-	-
Amortizare cumulata a iesirilor	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	-	2.126.387	739.562	156.782	3.022.731

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Valoare neta

Sold la 31 decembrie 2015	298.616.273	127.903.160	22.318.723	3.697.656	452.535.812
Sold la 31 martie 2016	298.616.273	125.760.720	21.596.709	3.550.347	449.524.049

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

Reevaluarea la valoare justă la 31.12.2015, a fost înregistrată pe baza unei Raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR.

Valoarea justă la 31 martie 2016 astfel determinată, evidențiată prin metoda valorii reevaluate, se prezintă astfel:

- terenuri	298.616.273 lei
- grupa construcții	125.760.720 lei
- instalații tehnice și mașini	21.596.709 lei
- alte instalații utilaje și mobilier	3.550.347 lei
- imobilizări corporale în curs	12.648.971 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 50.191.073 lei .

- teren în suprafață de 413.413,16 mp dobândit în cursul anului 2003 în baza titlului de proprietate seria MO3 nr. 8448/16.04.2003, situat în Secția Platformă Nord, în valoare de 59.200.900 lei

- terenul achiziționat în anul 2004 conform contract de vânzare – cumpărare nr. 181/20.01.2004 încheiat cu Primăria Constanța, în suprafață de 243.912,70 mp situat în Secția Platformă Nord, în valoare de 33.438.600 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 103.260.400 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 52.525.300 lei.

16. Imobilizari corporale in curs de executie

Imobilizările în curs de executie în valoare de 12.648.971 lei, reprezintă investiții neterminate la 31.03.2016 din care:

	Investitii conform Program OIL TERMINAL	Investitii realizate conform Acord petrolier*	Total
Sold la 31 decembrie 2015	3.780.582	4.272.910	8.053.492
Cresteri in cursul anului	2.988.874	1.617.573	4.606.447
Transferuri la active imobilizate	(12.619)	1.651	(10.968)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	6.756.837	5.892.134	12.648.971

* 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

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

pompare și a celorlalte instalații și echipamente aferente acestora, încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale București.

Valoarea totala a cheltuielilor de investitii in trimestrul I 2016 este de 4.606.447 lei, din care principalele obiective de investitii sunt:

- Modernizare rezervor M 22 situat in Sectie Platforma Sud - 2.672.711 lei;
- Modernizare rezervor T 38 situat in Sectie Platforma Sud - (conform Acord petrolier) -1.619.223 lei;
- Turn de racire in circuit inchis EWK-C 225/3 – 110.010 lei;
- Modernizare instalatie electrica de iluminat rampa de incarcare/descarcare situata in Sectie platforma Sud - 80.276 lei;
- Modernizare rezervor 22P situat in Sectie Platforma Port 69.000 lei;
- Modernizare 2 skiduri contorizare motorina 44.259 lei;

La data de 31.12.2015 societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie in valoare de 1.144.979 lei reprezentand investitii sistate, constatate la inventarierea imobilizarilor in curs.

La data de 31.03.2016 raman in sold ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie in valoare de 1.144.979 lei.

17. Imobilizari necorporale

Valori brute	Licente/brevete	Concesiuni	Alte imobilizari necorporale	Total
Sold la 31 decembrie 2015	-	3.438.172	404.023	3.842.195
Cresteri din achizitii	-	-	-	-
Surplus din reevaluare	-	-	-	-
Reduceri din iesiri	-	-	-	-
Amortizare cumulata anulata	-	-	-	-
Pierderi de valoare reluate in cont profit si pierdere	-	-	-	-
Pierderi de valoare reluate pe capital (rezerve din reevaluare consumate)	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	-	3.438.172	404.023	3.842.195

Amortizari si deprecieri	licente/brevete	concesiuni	alte imobilizari necorporale	Total
Sold la 31 decembrie 2015	-	-	-	-
Amortizare in anul 2016	-	-	90.935	90.935
Amortizare aferenta iesirilor	-	-	-	-
Anularea amortizarii cumulate	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	-	-	90.935	90.935

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Valoare neta

Sold la 31 decembrie 2015	-	3.438.172	404.023	3.842.195
Sold la 31 martie 2016	-	3.438.172	313.088	3.751.260

Imobilizările necorporale înscrise în evidența contabilă a Societății OIL TERMINAL 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 contractului de concesiune, aprobat prin H.G. 886/16.08.2002, se constată că sunt îndeplinite condițiile de recunoaștere a concesiunii ca și imobilizare necorporală potrivit IAS 38 – imobilizări necorporale și clarificărilor date prin IFRIC 12.

În acest fel a fost recunoscută imobilizarea necorporală - concesiune, la valoarea ei justă de 3.034.941 lei, înregistrată în contabilitate la 31.12.2012, pe baza Raportului de evaluare întocmit de evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR. Durata de viață utilă a concesiunii este nedeterminată, conform punctului 88 din IAS 38 – Imobilizări necorporale, 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.

La data de 31 martie 2016 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizărilor necorporale. Reevaluarea la valoare justă la 31.12.2015, a fost înregistrată pe baza unei Raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR.

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

- concesiune Acord Petrolier	3.438.172 lei
- programe informatice/ licențe aferente acestora	404.023 lei

18. Imobilizări financiare

	31 martie 2016	31 dec. 2015
Alte titluri imobilizate	-	-
Garantii acordate furnizorilor	867	867
Alte imobilizări	808.208	808.208
Total imobilizări financiare	809.075	809.075

19. Stocuri

	31 martie 2016	31 dec. 2015
Materiale auxiliare	521.726	239.720
Combustibili	48.916	55.921
Materiale pentru ambalat	8.364	17.076
Piese de schimb	46.284	50.495
Alte materiale consumabile	49.685	95.528
Materiale de natura obiectelor de inventar	73.664	236.169

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Produse reziduale	46.435	45.249
Ajustari pentru materiale consumabile	(48.250)	(78.002)
Ajustari pentru materiale de natura obiectelor de inventar	(1.035)	(2.693)
Ajustari pentru produse reziduale	-	-
Materiale consumabile in curs de aprovizionare	511	-
Total stocuri	746.300	659.463

Stocurile fără mișcare rămase în sold la 31.12.2015 sunt în valoare de 80.695 lei iar la 31.03.2016 sunt în valoare de 49.285 lei. Pentru valoarea totală a stocurilor fără mișcare au fost constituite ajustări pentru deprecierea materialelor.

În trimestrul I 2016 societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea stocurilor după cum urmează:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold ajustari pentru deprecierea stocurilor la 1 Ianuarie	80.695	81.041
Constituirii în an	14.853	22.077
Reversari în an	(46.263)	(22.423)
Sold ajustari pentru deprecierea stocurilor la sfarsitul perioadei	49.285	80.695

20. Clienti si conturi asimilate

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Clienti facturi emise, de incasat	13.405.668	13.952.396
Clienti incerti si in litigiu	3.214.679	3.187.531
Clienti facturi de intocmit	328.574	170.093
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	(3.218.368)	(3.191.220)
Total clienti	13.730.553	14.118.800

Situația clienților – facturi emise de incasat în suma de 13.405.668 lei, în sold la 31 martie 2016, se clasifică pe vechimi, astfel:

- Creante clienti care nu au depășit scadența 13.274.289 lei
- Creante clienti cu scadența depășită între 1 – 30 zile 73.462 lei
- Creante clienti cu scadența depășită între 31 - 60 zile 41.394 lei
- Creante clienti cu scadența depășită peste 90 de zile 16.523 lei

Clientii incerti înregistrați la 31.03.2016 sunt în valoare totală de 3.214.679 lei. Pentru clienții incerti, societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creantelor clienți pentru valoarea totală inclusiv TVA. În trimestrul I 2016 societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creantelor clienți și a altor creante, după cum urmează:

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold provizion pentru depreciere la 1 Ianuarie	3.191.220	3.665.363
Constituiiri in an	27.909	1.666.773
Reversari in an	(761)	(2.140.916)
Sold provizion pentru depreciere la sfarsitul perioadei	3.218.368	3.191.220

21. Alte creante si cheltuieli in avans

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Debitori diversi	1.246.331	1.278.216
Cheltuieli inregistrate in avans	178.076	178.473
Alte creante	420.175	1.389.216
Total alte creante	1.844.582	2.845.905

Taxe si impozite de recuperat

	31 martie 2015	31 decembrie 2015
Impozit pe profit	-	164.484
Taxe mijloace transport	-	759.
Total	-	165.243

22. Numerar si echivalente de numerar

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Disponibil in lei in conturile curente la banci	2.863.080	5.239.646
Disponibil in valuta in conturile curente la banci	16.479.753	15.762.134
Alte valori	12.735	11.323
Disponibil in numerar	7.032	9.820
Total numerar si echivalente	19.362.600	21.022.923

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

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Structura actionariatului la 31 martie 2016, potrivit datelor transmise de Depozitarul Central este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Total valoare nominala	Detinere %
Statul Roman prin Ministerul Energiei	347.257.973	34.725.797	59,62
Fondul Proprietatea SA	36.796.026	3.679.603	6,32
Persoane juridice	96.240.527	9.624.053	16,52
Persoane fizice	102.135.727	10.213.573	17,54
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 la 31 martie 2016 cat si la 31 decembrie 2015. 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 0,0964 la 31 martie 2016 si la 0,1055 lei/acțiune la 30 decembrie 2015.

Valoarea dividendelor neplatite la 31 martie 2016 este de 48.998 lei, reprezentand valoarea dividendelor neplatite din anii anteriori din care persoane fizice 45.918 lei si persoane juridice 3.080 lei.

24. Alte elemente de capital propriu

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Impozit amanat recunoscut pe capitaluri proprii	(2.813.375)	(2.813.375)
Alte elemente de capital propriu	3.034.941	3.034.941
Total alte elemente de capitaluri proprii	221.566	221.566

Impozitul pe profit amanat constituit pe seama capitalurilor proprii in valoare de (2.813.375) lei in sold la 31 martie 2016 si la 31 decembrie 2015 se compune din:

-impozit amanat recunoscut pe capitaluri proprii in anul 2015 aferent rezervelor din reevaluare in valoare de (2.779.766) lei

- impozit amanat recunoscut pe capitaluri proprii in anul 2014 aferent rezervelor din reevaluare in valoare de (103.883) lei.

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

La 31 martie 2016 si la 31.12.2015 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.

25. Rezerve din reevaluare

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	211.016.140	211.016.140

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Valoarea totala a rezervelor din reevaluare in sold la 31.03.2016 si la 31.12.2015 de 211.016.140 lei, cuprinde:

- rezerva din reevaluare aferenta terenurilor de 124.262.923 lei.
- rezerva din reevaluare aferenta imobilizarilor corporale de 86.250.158 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 403.231 lei.
- rezerva din reevaluare aferenta imobilizarilor necorporale reprezentand licente de 99.828 lei.

26. Rezultat reportat

a. Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Rezultat reportat repr surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.089.562	4.089.562
Total surplus realizat din rezerve din reevaluare	4.089.562	4.089.562

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

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
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.

c. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 31.03.2016 si la 31.12.2015 soldul contului rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile se prezinta astfel:

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
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)

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

27. Rezerve legale si alte rezerve

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve legale	3.153.540	3.153.540
Alte rezerve	171.733.191	171.733.191
Total rezerve	174.886.731	174.886.731

Rezervele legale inregistrate la 31 martie 2016 in valoare de 3.153.540 lei sunt egale cu cele inregistrate la sfarsitul anului 2015.

Oil Terminal transfera pe baza hotararii AGA, anual catre rezerva legala cel putin 5% din profitul contabil anual, conform prevederilor Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legii 571/2003 cu modificarile si completarile ulterioare si OG 64/2001 cu modificarile si completarile ulterioare, pana cand rezervele legale vor atinge a 5-a parte din capitalul social subscris si varsat.

Alte rezerve in sold la 31 martie 2015 sunt in valoare de 171.733.191 lei sunt egale cu cele inregistrate la 31 decembrie 2015 si reprezinta:

- rezerve constituite din profitul distribuit pentru constituirea sursei proprii de finantare conform hotararilor AGA, in valoare de 19.269.145 lei;
- rezerve din facilitati fiscale in valoare de 385.182 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.

- teren în suprafață de 5.494 mp, in valoare de 289.864 lei, reprezentand diferenta de teren rezultata din actualizarea documentatiei cadastrale efectuata in 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.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

28. Datorii pe termen lung

a. Imprumuturi pe termen lung

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Contract nr 40012/2011 Raiffeisen Bank	1.621.375	2.026.718
Minus partea curenta	(1.621.375)	(1.621.375)
Contract nr C12002013014745/05.09.2013 OTP Bank (credit de investitii)	9.562.500	9.881.250
Minus partea curenta	(1.275.000)	(1.275.000)
Total imprumuturi pe termen lung	8.287.500	9.011.593

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

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Garantia	31.12.2015	31.03.2016
1.Contract nr 40012/2011 Raiffeisen Bank*	lei	25.03.2017	rate lunare	ROBOR la 1 luna plus marja	Ipoteca si garantie reala imobiliara	2.026.718	1.621.375
*Act aditional nr. 1/2012 la contractul de facilitare de credit la termen nr. 40012/2011							
*Act aditional nr. 2/2012 la contractul de facilitare de credit la termen nr. 40012/2011							
*Act aditional nr. 3/2012 la contractul de facilitare de credit la termen nr. 40012/2011							

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

Construcția rezervorului a fost finalizată în cursul anului 2012.

Oil Terminal SA a constituit în favoarea Raiffeisen Bank SA următoarele garanții:

- Ipotecă de prim rang de prioritate asupra imobilului proprietatea Oil Terminal, imobil situat în Constanța, str. Caraiman nr. 2, în suprafață de 19 900 mp și construcțiile C343, C346-C350, C353-C355, C357, C359 și C360, în suprafață construită totală de 9.625 mp, având număr cadastral 116119 înscris în Cartea Funciară cu nr. 160526 a localității Constanța.
- Garanție reală mobilă asupra disponibilităților prezente și viitoare din conturile Oil Terminal SA deschise sau care se vor deschide la Banca Raiffeisen.

În cursul anului 2012 s-a finalizat tragerea din imprumutul contractat cu Banca Raiffeisen.

Soldul acestui imprumut la 31.03.2016 este de 1.621.375 lei.

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Garantia	31.12.2015	31.03.2016
2.Contract nr. C12002013014745 din 05.09.2013 OTP Bank Romania*	lei	01.09.2023	rate lunare	ROBOR la 3 luni plus marja	Ipoteca si garantie reala imobiliara	9.881.250	9.562.500

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

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

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

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

proprietate Oil Terminal SA.

În luna septembrie 2013 s-a finalizat tragerea din împrumutul contractat cu OTP Bank Romania.

Soldul acestui împrumut la 31.03.2016 este de 9.562.500 lei.

b. Datorii privind impozitul pe profit amanat

La 31 decembrie 2014 s-a înregistrat în conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori", impozit pe profit amanat în 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".

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Pentru anul 2014 s-a inregistrat impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii in valoare de 103.882 lei iar pentru anul 2015 s-a inregistrat impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii in valoare de 2.779.767 lei.

Soldul impozitului pe profit amanat este la 31.12.2015 de 28.723.015 lei.

In cursul trimestrului I 2016 nu s-a inregistrat impozit pe profit amanat.

Reconcilierea impozitului pe profit amanat se prezinta astfel:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Impozit pe profit amanat la 1 ianuarie	28.723.015	25.943.248
Impozit pe profit amanat la sfarsitul perioadei	28.723.015	28.723.015
Variatia impozitului amanat	0	2.779.767
Din care datorie cu impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	0	2.779.767

29. Datorii privind obligatiile de leasing

Societatea nu inregistreaza datorii de leasing financiar la trimestrul I 2016 si nici la anul precedent.

In cursul anului 2015 Societatea a incheiat urmatoarele contracte de leasing operational:

- Contract 33/126/23.04.2015 incheiat cu BCR Fleet Management avand ca obiect:
Leasing operational autoturism Skoda Superb Elegance Business – 1 bucata
Durata contractului este de 24 de luni de la data livrarii autovehiculului
- Contract 49/154/27.05.2015 incheiat cu CENTER TEA&CO SRL avand ca obiect:
Leasing operational buldoexcavator – 1 bucata
Leasing operational automacara – 1 bucata
Durata contractului este de 24 de luni de la data livrarii autovehiculelor
- Contract 81/203/27.07.2015 incheiat cu CENTER TEA&CO SRL avand ca obiect:
Leasing operational Autoturism Ford Mondeo Trend 2.0 TDCi – 2 bucati
Leasing operational Autobasculanta 18 to MTMA-MAN – 1 bucata
Leasing operational Autoturism Ford Mondeo Wagon 2.0 TDCi -1 bucata
Leasing operational Autovidanja 18 to MTMA - MAN 1- bucata
Durata contractului este de 36 de luni de la data livrarii autovehiculelor.
- Contract 357/146/09.12.2015 incheiat cu CENTER TEA&CO SRL avand ca obiect:
Leasing operational autoturism Dacia Logan MCV Laurete 1,5 DCI 90 CP- 1 bucata
Leasing operational autoturism Logan Laureate 1,5 DCI 90 CP – 7 bucati
Leasing operational autoutilitara Ford Transit V36 cabina dubla 350 L3 BASE RWD 2.2. TDCI 125 CP DPF-1 bucata
Durata contractului este de 36 de luni de la data livrarii autovehiculelor.

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 trimestrul I 2016 platile aferente contractelor de leasing operational, utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing, in valoare totala de 240.121 lei.

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

Situatia platilor viitoare minime de leasing la 31.03.2016 se prezinta astfel:

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	Plati viitoare pana la 1 an	Plati viitoare intre 2-5 ani
Contract 33/126/23.04.2015 BCR Fleet Management SRL	58.871	4.580
Contract 49/154/27.05.2015 Center Tea&Co SRL	443.979	129.374
Contract 81/203/27.07.2015 Center Tea&Co SRL	401.784	663.883
Contract 357/146/09.12.2015 Center Tea&Co SRL	132.602	239.229
Total	1.037.236	1.037.066

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Imprumuturi pe termen scurt	-	-

La data de 31 martie 2016 si la 31 decembrie 2015 imprumuturile pe termen scurt nu prezinta sold.

Contractele privind imprumuturile pe termen scurt sunt:

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Valoare
1.Contract de credit (linie de credit) nr. C12002013014744/05.09.2013 incheiat cu OTP Bank	lei	05/09/2014	rambursare integrala la scadenta	ROBOR la 3 luni plus marja	3.000.000
* Act aditional nr. 1/23.09.2013 la contractul de credit nr. C12002013014744/05.09.2013					
* Act aditional nr. 2/14.10.2013 la contractul de credit nr. C12002013014744/05.09.2013					
* Act aditional nr. 3/04.09.2014 la contractul de credit nr. C12002013014744/05.09.2013					
* Act aditional nr. 4/03.09.2015 la contractul de credit nr. C12002013014744/05.09.2013					

Pentru linia de credit în scopul finanțării și/sau refinanțării activității curente în valoare de 3.000.000 lei a fost incheiat contractul **C12002013014744/05.09.2013 cu OTP Bank Romania** incepand cu 05.09.2013 si pana in data de 03.09.2014 si au fost constituite 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.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

- 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 SC 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 SC 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
 proprietate SC Oil Terminal SA

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Valoare
2.Contract de credit (linie de credit) nr. C12002013014744/05.09.2013 încheiat cu OTP Bank si act aditional nr. 3/04.09.2014 si nr. 4/03.09.2015	lei	02/09/2016	rambursare integrala la scadenta	ROBOR la 3 luni plus marja	5.000.000

În data de 04.09.2014 se semnează 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 majorează cu 2.000.000 lei și devine 5.000.000 lei, cu scadenta în data de 04.09.2015.

În data de 03.09.2015 se semnează 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 în valoare de 5.000.000 lei, se prelungește până la data de 02.09.2016.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Garantiile constituite in favoarea OTP Bank raman aceleasi cu cele constituite initial la semnarea contractului nr. C12002013014744/05.09.2013.

Creditor	Moneda	Scadenta	Rambursarea	Dobanda	Valoare
3.Contract de credit nr. 1403/27.11.2015 (Facilitate in vederea emiterii unei scrisori de garantie) incheiat cu Bancpost SA	lei	27/11/2016	rambursare integrala la scadenta	ROBOR la 3 luni plus marja	22.193.000

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 (valabil la data semnarii contractului, respectiv 1 euro=4,4386 lei), pentru care au fost constituite urmatoarele garantii:

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 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 rezulte 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, (calculat la curs BNR valabil la data semnarii contractului, respectiv 1 euro=4,4386 lei), 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.

31. Datorii comerciale

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Obligatii furnizor pentru bunuri si servicii	6.468.086	14.846.789
Obligatii colaboratori	2.558	9.070
Furnizori facturi nesosite	515.420	838.163
Total datorii comerciale	6.986.064	15.694.022

Situatia vechimii furnizorilor aflati in sold la 31.03.2016, este:

- Furnizori in termenul scadent 6.465.187 lei
- Furnizori cu scadenta depasita intre 1 – 30 de zile 2.899 lei

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

32. Datorii privind impozite si taxe datorate

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Obligatii curente privind redeventa petroliera	1.431.036	1.521.311
Obligatii curente la bugetul asigurarilor sociale	1.244.595	2.039.096
Obligatii curente la bugetul de stat	2.484.866	1.467.920
Obligatii curente la bugetul local	546.418	84.557
Total impozite si taxe	5.706.915	5.112.884

33. Alte datorii curente

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Obligatii legate de personal	1.719.638	1.521.154
Dividende de plata	48.998	49.294
Cienti creditor	17.831	76.479
Creditori diversi	134.576	97.378
Garantii primite	23.379	23.379
Total alte datorii	1.944.422	1.767.684

34. Provizioanele in sold la 31.03.2016 sunt in valoare totala de 11.773.016 lei dn care :

- a) Provizioane pentru litigii in valoare de 9.165.166 lei;
- b) Provizioane pentru beneficiile angajatilor in valoare de 2.037.085 lei;
- c) Alte provizioane pentru participarea personalului la profit in valoare de 570.765 lei;

a.Provizioane pentru litigii

Societatea inregistreaza la data de 31 martie 2016 provizioane pentru litigii în suma de 9.165.166 lei.

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold la inceputul anului	9.157.657	4.379.158
Constituirii in cursul anului	7.509	7.712.072
Reversari in cursul anului	(0)	(2.933.573)
Sold la sfarsitul anului	9.165.166	9.157.657

Provizioanele pentru litigii în valoare de 9.165.166 lei sunt constituite pentru urmatoarele dosare:

Firma	Explicatie	Valoare (lei)
Byotech Prod General	Dosar 1517/118/2012	246.970
Elvimex Trans Group	Dosar 2639/212/2013	69.696

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Ingapivet	Dosar 14833/212/2013	11.522
D.R.A.S.V. Constanta	Dosar 25976/212/2011	4.239.695
Garda Financiara- Comisariat General	Dosar 9378/212/2012	8.000
OMV Petrom	Dosar 20876/P/2013. Dosar 20875/P/2013 si Decizia nr. 415/09.12.2013	15.983
CCH	Dosar 14430/212/2013	1.600
Eco Petroleum	Dosar 7556/212/2014	15.595
Incas	Dosar 21883/212/2014	1.274
Directia Generala a Vamilor	Dosar 445/118/2014	150
Chimcomplex	Dosar 25924/212/2014	4.152
Mark Multiservice	Dosar 19662/212/2014	300
Sindicatul Oil Terminal	Dosar 3164/118/2014	7.800
Romar Co Audit	Dosar 34608/212/2014	25.329
Incaso JobS	Dosar 2640/212/2013	620
ANAF-DGAV Galati	Dosar 3551/118/2014 conexas cu 8222/118/2014	842.699
IASAR Ana	Dosar 11403/212/2011	90.000
GFR S.A.	Dosar 29101/212/2013	92.763
SNTFC- CFR	Dosar 2884/245/2011	44.401
Nita Alexandru	Dosar 18994/212/2014	5.000
AAAS	Dosar 22582/299/2013	7.440
Oil Prod	Dosar 2380/118/2013	2.200
Wagner Silviu si Miu Vasile	Dosar 6098/118/2014	7.145
Silk Road Petroleum	Dosar 8944/212/2015	631
Sali Adem	Dosar 5855/212/2015	212
Pavaluc Florin	Dosar 5856/212/2015	88
Rasid Aise	Dosar 5857/212/2015	257
Garda de Mediu	Dosar 13764/212/2015 si dosar 21185/212/2015	10.060
GHEORGHE VALENTIN	Dosar 1342/118/2015	41.912
ION MIHAI	Dosar 2503/118/2015	43.145
INTERAGRO	Dosar 4034/118/2015 si Dosar 5409/118/2015	380
BROADHURST INVESTMENTS LTD.	Dosar 5601/118/2015	100
MINISTERUL DE FINANTE	Dosar 5826/2/2012	3.311.038
TERRA GENERAL INDUSTRY	Dosar 25584/212/2015	200
BIO FUEL ENERGY	Dosar 28213/212/2012	200
TRANDAFIR ALECU	Dosar 7458/118/2015	1.036
TURCU DANIELA	Dosar 7739/118/2015	685
MFP-ANAF-DGAMC	Dosar 28293/212/2015	7.500
INTERAGRO SA	Dosar 36095/3/2015	200
MGI EKOPROD	Dosar 31271/3/2015	200
MILEA GEORGE	Dosar 8089/118/2015	300
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 6746/118/2015	100
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 6789/118/2015	100
ANAF	Dosar 28293/118/2015	480
FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 6784/118/2015	100
FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 6782/118/2015	100
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 6792/118/2015	100
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	Dosar 6791/118/2015	100
FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 6785/118/2015	100

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 6778/118/2015	100
INTERAGRO SRL	Dosar 4010/87/2015	200
ANAF	Dosar 26/118/2014	100
FONDUL PROPRIETATEA	Dosar 6779/118/2015	100
ANAF-MFP- Biroul de Inspectie Economico Financiara Constanta	Proces Verbal 0200918/30.12.2015	3.000
SPITVBL	Dosar 13223/118/2012	2.008

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

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

Principalele litigii in curs pentru care au fost constituite provizioane sunt:

I. Dosar nr. 25976/212/2011 aflat pe rolul Judecătorei Constanța are ca obiect Plângere contravențională impotriva Procesului Verbal de constatare nr. 144/16.09.2011, încheiat de Directia Regionala Vamala Constanta, din Cadrul Autoritatii Nationale a Vamilor prin care societatea a fost sanctionata pentru:

- depunerea de declaratii vamale si documente insoțitoare continand date eronate privind cantitatea marfurilor-plusuri;
- depunerea de declaratii vamale si documente in care denumirea produselor propuse de catre Laboratorul Vamal Central nu coincid cu cea indicata de catre depozitar;
- neindeplinirea de catre titularul regimului vamal a obligatiei prevazute in autorizatie de functionare a antrepozitului vamal.

Pentru nerespectarea art. 653 lit. f, h si art.652 lit. m din H.G. 707/2006, pentru aprobarea Regulamentului de aplicare a Codului vamal al Romaniei societatea a fost amendata cu 16.000 lei.

În cauza s-a administrata proba cu interogatoriul intimatului, proba testimoniala, proba cu expertiza tehnica de specialitate.

La termenul din 08.07.2014 instanta de judecata a luat act ca a intervenit decesul expertului numit in dosar si a revenit asupra obiecțiilor formulate de intimată, urmând ca acestea să fie avute în vedere la soluționarea fondului.

La termenul de judecata din data de 23.09.2014 instanta a ramas in pronuntare. S-a amanat pronuntarea la 28.10.2014.

Dosarul a fost repus pe rol pentru a se pune in discutia partilor achitarea suplimentului onorariului expertului desemnat in cauza. Urmatorul termen a fost stabilit pentru data de 24.03.2015.

La termenul de judecata din data de 12.05.2015 instanta a dispus sa se achite suplimentul de expertiza.

La termenul de judecata din data de 04.08.2015 instanta a dispus a se emite adresa intimatului.

La termenul de judecata din data de 29.08.2015 instanta a constatat procedura nelegala de citare a paratului.

La termenul din 30.10.2015 instanta de judecata a acordat un nou termen pentru data de 27.11.2015, in vederea indeplinirii procedurii de citare cu toti intimatii.

La termenul din 12.02.2016, instanta a ramas in pronuntare si a amanat pronuntarea pentru data de 26.02.2016, iar ulterior pentru data de 11.03.2016.

Prin Hotărârea nr. 3605/ 18.03.2016 instanta a pronuntat urmatoarea solutie : „Admite plângerea contravențională. Anulează procesul-verbal de constatare și sanctionare a contravențiilor nr.144 din 16.09.2011 emis de Autoritatea Nationala a Vămilor, prin Directia Regionala Vamala Constanta.

Hotararea nu este definitiva, ea poate fi atacata cu recurs in 15 zile de la comunicare.

II. Dosarul nr. 5826/2/2012, aflat în prezent pe rolul Curții de Apel București, având ca obiect: Contestatie impotriva Deciziei nr. 1/200476/28.05.2012 emisa de Directia Generala de Inspectie Economico - Financiara a Ministerului Finantelor Publice prin care a fost respinsa contestatia impotriva Dispozitiei Obligatorii nr. 853.535/30.03.2012.

Primul termen de judecata a fost fixat in data de 21.11.2012.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

In aceasta cauza s-a administrat proba cu inscrisuri, proba cu expertiza contabila si a unei expertize tehnice in specialitatea petrol si gaze.

In data de 20.05.2015, Curtea de Apel a pronuntat urmatoarea solutie: "Admite in parte actiunea. Anulează decizia nr. 1/200476/28.05.2013 emisă de pârât. Obligă pârâtul să soluționeze plângerea prealabilă a reclamantei împotriva procesului verbal de control financiar nr. 5007/29.03.2012 și a dispoziției obligatorii nr. 853535/30.03.2012, prin emiterea unei decizii motivate. Obligă pârâtul la 9000 lei cheltuieli de judecată către reclamantă". Sentinta poate fi atacata cu recurs în 15 zile de la comunicare.

Oil Terminal S.A. a formulat recurs in termenul legal.

Inalta Curte de Casatie si Justitie a fixat primul termen de judecata pentru data de 01.03.2016.

Prin Decizia civila nr. 561/01.03.2016, instanta de recurs, respectiv Inalta Curte de Casatie si Justitie a pronuntat urmatoare solutie :

-Admite recursurile declarate de reclamanta S.C. Oil Terminal S.A. și de către pârâtul Ministerul Finanțelor Publice împotriva sentinței civile nr.1425 din 20 mai 2015 a Curții de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal.

-Casează sentința recurată.

-Trimite cauza, spre rejudecare, la aceeași instanța".

Hotararea este irevocabila.

Pana la data prezentei, Curtea de Apel Bucuresti nu a acordat termen de judecata.

III. Dosar nr. 3551/118/2014, aflat pe rolul Tribunalului Constanta, in contradictoriu cu ANAF, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili si care are ca obiect: Contestatie impotriva Dispozitiei obligatorii nr. 337/30.09.2013 si a raportului de Inspecție Economico-Financiara nr. 39/30.09.2013.

La termenul de judecata din data de 26.09.2014 s-a comunicat intampinarea depusa de ANAF in data de 25.09.2014.

S.C.A. Mirela Radu, Valentin Tudor & Asociatii a formulat cerere de interventie in data de 25.09.2014.

Oil Terminal S.A. a depus Decizia nr. 50/01.09.2014 de solutionare a contestatiilor. S-au depus precizari cu privire la exceptia inadmisibilitatii.

La termenul de judecata din data de 17.10.2014 s-au dispus urmatoarele:

- se ia act de renuntarea la capatul 1 de cerere;
- admite exceptia tardivitatii depunerii intampinarii de catre parata;
- se proroga discutarea cererii de interventie formulata de societate, precum si exceptia inadmisibilitatii privind contestarea Raportului de inspectie;
- instanta invoca din oficiu exceptia inadmisibilitatii cererii de suspendare a implementarii masurilor solicitate, la care reclamanta va raspunde in scris.

La termenul din 28.11.2014 instanta a dispus urmatoarele masuri:

- incuviinteaza cererea de interventie in temeiul art. 18 alin. 2 respinge exceptia de inadmisibilitate a Raportului de inspectie,
- se incuviinteaza proba cu inscrisuri si proba cu expertiza contabila,
- in pronuntare pe cererea de suspendare conform art. 15 din Legea 554/2006 a contenciosului administrativ,
- acorda termen pentru fixarea cautiunii.

La termenul din 12.12.2014 instanta a ramas in pronuntare pe cererea de suspendare.

Deliberand, instanta apreciaza ca nu se impune achitarea unei cautiuni pentru cererea de suspendare.

Prin Încheierea nr. 2917/12.12.2014 instanta respinge cererea de suspendare a executării actului administrativ. Impotriva acestei hotarari s-a formulat recurs. La termenul din 30.01.2015 s-a amanat pronuntarea pentru lipsa raportului de expertiza si s-a acordat un nou termen in 27.02.2015.

La termenul din data de 27.02.2015 s-a comunicat raportul de expertiza contabila.

La termenul din data de 17.04.2015 s-au depus obiectiuni la raportul de expertiza, insotite de inscrisuri. Instanta de judecata a amanat cauza pentru a se comunica partilor obiectiunile si urmeaza a se discuta admiterea acestora la urmatorul termen de judecata fixat in data de 15.05.2015, termen la care s-au depus inscrisuri.

La termenul din 29.05.2015 instanta de judecata a dispus acordarea unui nou termen de judecata pentru a se depune ultimele hotarari AGOA din mai 2015.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Prin Hotararea civila nr. 1064 din 24.07.2015, instanta de fond, respectiv Tribunalul Constanta, a pronuntat urmatoarea solutie :

- "Admite în parte cererea de chemare în judecată având ca obiect suspendare executare act administrativ/anulare act, formulată de reclamanta Oil Terminal S.A., în contradictoriu cu pârâta Agentia Nationala De Administrare Fiscala- Directia Generala Regionala A Finantelor Publice Galati- Biroul De Inspectie Economico-Financiara Constanta-Tulcea, Prin Administratia Judeteana A Finantelor Publice Constanta.

-Anulează în parte Dispozitia Obligatorie nr. 337/30.09.2013 emisă Directia Generală Regională A Finantelor Publice Galati - Biroul De Inspectie Economico-Financiară Constanta-Tulcea, în sensul că:

- Anulează în tot următoarele măsuri:

-Măsura nr. 4: Conducerea societății va dispune măsuri pentru recuperarea sumei de 49.000 lei, reprezentând cheltuieli de personal-tichete de masă , cheltuită peste suma aprobată prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2011, de la persoanele răspunzătoare;

-Măsura nr. 5: Conducerea societății va dispune măsuri pentru recuperarea sumei de 113.000 lei, reprezentând alte drepturi de personal conform prevederilor legale , cheltuită peste suma aprobată prin bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2011, de la persoanele răspunzătoare;

-Măsura nr. 24: Conducerea societății va lua măsuri pentru recuperarea, de la S.C. Incas SA, a sumei de 14.881,62 lei, reprezentând dobânzi datorate conform art.12.1 din contractul de lucrări nr. 169/17.12.2010;

-Măsura nr. 29: Conducerea societății va lua măsurile necesare pentru elaborarea procedurii operationale în concordantă cu H.G. nr. 1151/2012.

-Măsura nr. 23: Conducerea societății va lua măsuri pentru recuperarea, de la S.C. Petroserv, a sumei de 18.319,85 lei, reprezentând dobânzi datorate și calculate conform art. 12.1 din contractul de lucrări nr. 103/16.08.2010, până la concurența sumei de 4.227,65 lei .

- Respinge ca nefondată cererea de interventie formulată în interesul reclamantei de către intervenient S.C.A. MIRELA RADU, VALENTIN TUDOR & ASOCIATII.

- Respinge ca nefondată cererea de chemare în judecată având ca obiect suspendare executare act administrativ/anulare act, formulată de reclamanta Societatea OIL TERMINAL S.A. în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Finantelor Publice - Biroul De Solutionare A Plângerilor Prealabile Și A Contestatiilor prin Administratia Judeteana A Finantelor Publice Constanta".

Atat Oil Terminal S.A. cat si ANAF – Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili au declarat recurs in termenul legal.

In recurs, dosarul a primit nr. 581/36/2015, iar primul termen de judecata a fost fixat in 28.01.2016.

Prin Decizia civilă nr. 95/11.02.2016, instanta de recursa dispus urmatoarele:

" Admite recursurile.

-Casează în parte hotărârea recurată și rejudecând dispune:

-Respinge cererea reclamantei Oil Terminal SA de anulare a măsurilor dispuse de pârâta la punctele 4 și 5 din Dispoziția nr.337/30.09.2013.

-Reține cauza pentru rejudecarea cererii în privința măsurilor dispuse la punctele 25 și 26 din Dispoziția nr.337/30.09.2013.

-Fixează termen pentru rejudecare: 21.04.2016 cu citarea părților.

-Menține restul dispozițiilor din hotărârea recurată."

La termenul din 21.04.2016 instanta de judecata a dispus emiterea unei adrese catre expertul contabil desemnat in cauza, pentru ca acesta sa formuleze o opinie fata de masurile 25 si 26 din Dispozitia nr. 337/30.09.2013

Urmatorul termen de judecata este fixat in data de 02.06.2016.

IV. 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.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

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

V. Dosar nr. 3164/118/2014, aflat pe rolul Tribunalului Constanta, in contradictoriu cu Sindicatul Oil Terminal prin care reclamantul solicita paratului achitarea orelor suplimentare efectuate in anul 2013 si necompensate cu timp liber, iar pentru cei carora li s-a acordat compensatia in cursul anului 2014, sa li se achite contravaloarea sporurilor convenite pentru orele compensate, precum si tichetele de masa convenite pentru orele suplimentare efectuate in anul 2013, conform contractului individual de munca si a Contractului Colectiv de Munca la nivel de unitate valabil pana la 31.12.2013.

Primul termen de judecata a fost fixat pentru data de 19.09.2014 la care instanta a incuviintat administrarea probei cu inscrisuri si expertiza contabila. Instanta a ramas in pronuntare pe obiectivele expertizei contabile.

In data de 19.09.2014 instanta admite obiectivele propuse de către reclamanți pentru efectuarea raportului de expertiză contabilă si admite în parte obiectivele propuse de către pârâtă.

Stabilește următoarele obiective pentru raportul de expertiză:

- determinarea numărului de ore suplimentare efectuate de reclamanți în cursul anului 2013;
- stabilirea numărului de ore suplimentare efectuate în 2013, pentru care s-au acordat cu ore libere plătite sau alte compensații în anul 2014;
- stabilirea pentru fiecare reclamant a drepturilor convenite pentru aceste ore suplimentare și cuantificarea eventualelor diferențe de drepturi bănești neachitate.

La termenul din 03.10.2014 instanta fixeaza onorariu de expert si stabileste urmatorul termen in 06.03.2015.

Instanta a acordat un nou termen la data de 17.04.2015 in vederea completarii raportului de expertiza.

La termenul din 17.04.2015 instanta a comunicat partilor raportul de expertiza contabila si a amanat cauza pentru a se formula eventuale obiectiuni.

La termenul din data de 29.05.2014 s-au admis obiectiunile la raportul de expertiza formulate de catre ambele parti.

La termenul din data de 10.07.2015 instanta a acordat un nou termen de judecata pentru a se raspunde la obiectiunile raportului de expertiza. Urmatorul termen de judecata este fixat in data de 02.10.2015.

Instanta de judecata a admis obiectiunile formulate de catre reclamanta la raportul de expertiza, astfel ca pentru a se raspunde la obiectiuni de catre expertul contabil, cauza s-a amanat pentru data de 30.10.2015. Dosarul s-a amanat la termenele din 11.12.2015, 22.01.2016 si 05.02.2016 pentru ca expertul sa raspunda la obiectiunile formulate de parti, iar partile sa ia cunostiinta de acestea.

Urmatorul termen de judecata este fixat in data de 13.05.2016.

VI. 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 pârâtilor 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.

Cu recurs in termenul prevazut de art. 244 indice 1 alin.2 Cod pr.civila.

VII. Dosar nr. 29101/212/2013 aflat pe rolul Judecatoriei Constanta prin care S.C. GFR S.A. solicita plata sumei de 92.762,49 lei cu titlu de daune/interese, reprezentand echivalentul sumei de 17.233,40 Euro, suma platita de S.C. GFR S.A. proprietatruil vagonului 3387 7850 7156 catre firma ERMEWA SA ELVETIA.

Oil Terminal SA a chemat in garantie Groupama Asigurari.

Depus taxa timbru de 2.960,25 lei in data de 21.01.2014.

Termen : 29.04.2014 – pt a se lua la cunostiinta de raspunsul la intampinare formulat de GFR si pt a se cita chematul in garantie

Termen : 03.06.2014 – s-a admis cererea de chemare in garantie; Groupama va depune intampinare

Termen : 09.09.2014 - pentru ca partile sa ia la cunostiinta de intampinarea chematului in garantie

Raspuns la intampinare formulat in 21.10.2014 si depus in 23.10.2014.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

La termenul din 28.10.2014 instanta decide:

- respinge exceptia prescriptiei si a inadmisibilitatii;
- Se admite cererea de chemare in garantie;
- Dispune efectuarea unei expertizei tehnice;
- Se proroga proba testimoniala;

Termen : 18.11.2014 – pentru a depune obiective la expertiza de specialitate si a numi un expert parte;

Termen : 16.12.2014- pentru a se atasa dosarul de dauna;

- Se proroga discutia privind obiectivele expertizei tehnice de specialitate;

Groupama a atasat dosarul de dauna.

Termen : 10.02.2015 – pt efectuarea expertizei

Termen : 21.04.2015 – se schimba expertul si se numeste Galea Mihai

Termen : 19.05.2015- s-a ales un alt expert in persoana dl Ioanitoaia Pompiliu

Termen : 16.06.2015- pt efectuarea raportului

Termen : 08.09.2015- pt a se formula obiectiuni la raportul de expertiza

Termen : 06.10.2015- pt a se raspunde de catre expert la obiectiunile formulate de parata

Se proroga discutia privind majorarea onorariului expertului

La termenul din 17.11.2015 s-a amanat cauza pentru data de 02.02.2016 pentru ca părțile sa ia la cunoștință de obiectiunile formulate la raportul de expertiză de către chemata in garantie

La termenul din 02.02.2016, instanta de judecata a ramas in pronuntare, amanand apoi pronuntarea pentru data de 16.02.2016, cand Judecatoria Constanta a decis urmatoarele :

“-Admite acțiunea formulată și precizată de reclamantul S.C. GRUP FERVIAR ROMAN S.A. în contradictoriu cu pârâtul S.C. OIL TERMINAL S.A.

- Obligă pârâtul la plata către reclamant a sumei de 58.907,84 lei reprezentând contravaloare despăgubiri achitate pentru avarierea vagonului nr. 338778507156. Admite în parte cererea de obligare a pârâtului la plata cheltuielilor de judecată.
- Obligă pârâtul la plata către reclamant a sumei de 4.283,16 lei cu titlu de cheltuieli de judecată, din care suma de 2.283,16 lei reprezentând taxă de timbru și suma de 2.000 lei reprezentând onorariu avocat.
- Admite în parte cererea de chemare în garanție formulată de pârâtul S.C. OIL TERMINAL S.A. în contradictoriu cu chemata în garanție S.C. GROUPAMA S.A.
- Obligă chemata în garanție la plata către pârât a sumei de 56.256,66 lei reprezentând contravaloare despăgubiri achitate de pârât reclamantului.
- Obligă chemata în garanție la plata către pârât a sumei de 4.230 lei cu titlu de cheltuieli de judecată achitate de pârât reclamantului în urma admiterii cererii principale.
- Obligă chemata în garanție la plata către pârât a sumei de 2.230 lei cu titlu de cheltuieli de judecată efectuate de pârât pentru cererea de chemare în garanție, respectiv taxă de timbru.
- la act de faptul că chemata în garanție nu a solicitat cheltuieli de judecată.
- Respinge cererea expertului de majorare a onorariului aferent raportului de expertiză, ca neîntemeiată”.

Hotarea este definitiva si poate fi atacata cu apel in termen de 30 de zile de la comunicare.

b. Provizioane pentru beneficiile angajatilor

La 31 decembrie 2015 societatea a inregistrat in contul provizioane pentru beneficiile angajatilor suma de 2.098.091 lei, din care 1.435.992 lei reprezinta obligatii pe termen scurt, iar suma de 662.099 lei reprezinta obligatii pe termen lung.

Acest provizion a fost calculat in baza Contractului Colectiv de Munca nr. 2029/28.12.2015, valabil in perioada 01.01.2016-31.12.2017, 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 contributiilor datorate de angajator pentru sumele brute calculate.

In trimestrul I 2016 au fost reversate sume din acest provizion in valoare de 61.006 lei reprezentand salarii achitate cu ocazia pensionarii inclusiv contributiia angajator.

Soldul contului provizioane pentru beneficiile angajatilor este la 31 martie 2016 de 2.037.085 lei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

c. Alte provizioane

Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2015 un provizion pentru participarea personalului la profit in valoare de 570.765 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, HG 312/06.05.2015 privind aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 si OMFP 418/2005 privind unele precizări contabile aplicabile agenților economici .

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 propus AGA este de 570.765 lei.

In luna aprilie 2016 societatea va inregistra obligatia de plata reprezentand participarea salariatilor la profitul anului 2015 in baza Hotararii nr. 3/27.04.2016 a Adunarii Generale Ordinare a Acționarilor prin care s-a aprobat repartizarea din profitul net al anului 2015 a participarii salariatilor la profit a sumei de 570.765 lei.

35.Subventii

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold la inceputul anului	92.524	94.832
Constituii in cursul anului	0	42.961
Consumate in cursul anului	(12.458)	(45.269)
Total subventii	80.066	92.524

Suma de 80.066 lei ramasa in sold la 31.03.2016 reprezinta plusuri de inventar de natura imobilizarilor neamortizate.

36. Informatii privind fluxul de trezorerie

Fluxul net de trezorerie din activitatea de exploatare in trimestrul I 2016 este de 3.670.513 lei, in scadere fata de trimestrul I 2015 cu suma de 3.722.297 lei.

Fluxul de numerar din activitatea de investitii include, in principal, plati pentru investitii in imobilizari corporale si necorporale in valoare de 4.606.447 lei pentru trimestrul I 2016 si de 1.029.111 lei pentru trimestrul I 2015.

Fata de anul precedent, trezoreria neta utilizata in activitatea de investitii este in crestere cu 2.618.122 lei.

Fluxul de trezorerie din activitati de finantare este reprezentat de iesiri de numerar reprezentand plati de imprumuturi in valoare de 724.093 lei pentru trimestrul I 2016 si de 1.042.844 lei pentru trimestrul I 2015.

Platile pentru dividende au fost in valoare de 296 lei in an 2016 si de 15.119 lei in trimestrul I 2015.

Comparativ cu anul precedent, fluxul de trezorerie din activitati de finantare inregistreaza o scadere 333.574 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 Societatii.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri :

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

Riscul de capital

Oil Terminal SA 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 si rezultatul anului, conform prezentarii din Situatia modificarii capitalurilor proprii si datorii care includ imprumuturile pe termen lung prezentate in notele 28 si 29.

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. Gradul de indatorare calculat ca raport intre datorii pe termen scurt /capitaluri proprii a fost de 0,040 in trimestrul I 2016 si de 0,039 in trimestrul I 2015.

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 condițiile 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 martie 2016	Valoare lei	Valoare Euro	Valoare USD	Valoare GBP
Numerar si echivalente de numerar	16.479.753	431	4.187.583	19
Clienti externi	3.056.767	0	776.835	0
Expunere neta in situatia pozitiei financiare	19.536.520	431	4.964.417	19

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Oil Terminal 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 Oil Terminal 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 plati;
- 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 datoriilor curente din active curente.

Lichiditatea curentă reprezintă raportul dintre active curente și datoriile curente, înregistrând în trimestrul I 2016 valoarea 2,04 fata de 1,31 in trimestrul I 2015.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele curente diminuate cu stocurile și datoriile curente, valoarea acestui indicator fiind in trimestrul I 2016 de 1,99 fata de 1,27 in trimestrul I 2015.

Sold datorii la 31 martie 2016, din care:

	Valoare neta	Valoarea contractuală	<12 luni	1-2 ani	2-5 ani
Sold datorii la 31 martie 2016 din care :	54.544.291	15.469.467	17.533.776	2.550.000	5.737.500
Datorii comerciale si alte datorii curente	8.930.486	0	8.930.486	0	0
Datorii privind impozite si taxe	5.706.915	0	5.706.915	0	0
Datorii aferente contractelor de leasing	0	0	0	0	0
Imprumuturi	11.183.875	15.469.467	2.896.375	2.550.000	5.737.500
TOTAL	25.821.276	15.469.467	17.533.776	2.550.000	5.737.500

Alte datorii:

Datorii privind impozit pe profit amanat	28.723.015	-	-	-	-
TOTAL	28.723.015				

Riscuri asociate privind atingerea obiectivelor definite

La data de 31.03.2016, societatea a continuat 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 2016, având ca bază de reglementare prevederile Ordinului nr. 400/2015 pentru aprobarea Codului controlului intern/ managerial al entităților publice, cu modificările și completările ulterioare.

S-au îndeplinit următoarele etape aferente procesului de management al riscului :

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

- menținerea și monitorizarea respectării prevederilor Politicii și angajamentului conducerii societății în domeniul managementului riscului, comunicată către toate structurile funcționale ale societății, în baza Hotărârii nr. 8/06.05.2014 a Comisiei de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică a dezvoltării sistemului de control intern/managerial al Societății Oil Terminal S.A. ;

- menținerea și monitorizarea respectării prevederilor Declarației privind angajamentul și politica Consiliului de administrație al Societății Oil Terminal S.A. referitoare la implementarea politicii de management al riscului și menținerea și dezvoltarea sistemului de control intern/ managerial, aprobată prin decizia nr.85/13.08.2015 a Consiliului de administrație;

- analizarea, revizuirea și gestionarea riscurilor asociate obiectivelor specifice, conform Registrului riscurilor actualizat la data de 31.12.2015, potrivit prevederilor Standardului 8-„Managementul riscului” și regulilor procedurii de sistem Managementul riscului cod PS-02, Ed.I, R0.

Datele privind procesul de gestionare a riscurilor asociate obiectivelor specifice au fost centralizate și înregistrate în Registrul riscurilor la nivel de organizație.

La data de 31.03.2016 sunt identificate, analizate și gestionate un număr de 97 riscuri:

- 84 riscuri de nivel „tolerabil” – pondere 86,597%;
- 11 riscuri de nivel „tolerare ridicată” – pondere 11,340%;
- 2 riscuri de nivel „tolerare scăzută” – pondere 2,061%;
- 0 riscuri de nivel „intolerabil” – pondere 0%.

Din analiza critică a Registrului riscurilor – semestrul II 2015 se remarcă faptul că:

- 4/5 din riscurile identificate, analizate și reținute spre gestionare au fost ierarhizate la nivelul de toleranță „tolerabil”, având o pondere de 86,6%;

- 1/5 din riscurile identificate, analizate și reținute spre gestionare au fost ierarhizate la nivelurile de toleranță „tolerare ridicată” și „tolerare scăzută”, având o pondere de 13,4%. Au fost adoptate strategiile la risc și măsurile de control intern considerate cele mai adecvate și eficiente, menite să conducă la eliminarea cauzelor, menținerea sub control a riscurilor ori pentru prevenirea apariției ori reapariției riscurilor.

Comparativ cu perioada de raportare de la 31.12.2015 prezentată prin Registrul riscurilor la nivel de organizație, la 31.03.2016 se menține în continuare aceeași tendință privind evoluția riscurilor față de nivelul de tolerare aprobat, respectiv:

- creșterea ponderii numărului riscurilor clasificate la nivelul de tolerare „tolerabil” cu 4%;
- scăderea numărului riscurilor clasificate la nivelul de tolerare „tolerare ridicată” cu 8%;
- menținerea numărului de riscuri clasificate la nivelul de „tolerare scăzută” (2 riscuri);

Nu au fost identificate riscuri ca fiind clasificate la nivelul de tolerare intolerabil.

Riscul de preț

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 deoarece:

- 1.calculația costurilor furnizează informații asupra laturii valorice a prestației realizate atât pentru cheltuielile efectuate în trecut, cât și pentru cele prezente;
- 2.nivelul costurilor prestației constituie un criteriu economic pentru eficientizarea activității societății;

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

3. stabilirea corectă a tarifelor de prestații reprezintă un instrument important pentru conducerea managerială a societății;
4. calculația costurilor este un instrument important pentru activitatea de planificare financiară din cadrul societății;
5. organizând contabilitatea de gestiune atât la nivelul societății, cât și pe fiecare prestație în parte se creează posibilitatea urmăririi costurilor în dinamică.
- 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, in 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.

In vederea gestionarii riscului de rata a dobanzii, datoriile societatii sunt monitorizate permanent din punct de vedere al scadentelor, iar prin politica de incasare a clientilor se asigura resursele necesare platii datoriilor.

38. Elemente extrabilantiere

La 31.03.2016, societatea are inregistrate in conturi in afara bilantului urmatoarele:

- 1) Stocuri de țigări, produse petroliere, produse chimice, proprietatea clienților Oil Terminal, evidentiata ca valori materiale primite in pastrare sau custodie;
- 2) Stocuri de natura obiectelor de inventar date în folosință în valoare totală 5.897.133 lei;
- 3) 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 țigării 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;
- 4) Alte valori în afara bilanțului reprezentând mijloace fixe aprobate la casare în curs de dezmembrare, în valoare de 399.273 lei;
- 5) Giruri și garanții primite reprezentând garanții de buna executie în valoare de 1.570.348 lei;
- 6) Imobilizări luate cu chirie 174.038 lei;
- 7) Alte valori în afara bilanțului (fond handicap) 24.087 lei;
- 8) Redevante, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate (leasing operațional) 2.074.302 lei;
- 9) Alte valori în afara bilanțului (puncte Vodafone) 1.185 lei;
- 10) Active contingente în valoare de 2.305.454 lei;
- 11) Datorii contingente în valoare de 6.180 lei;
- 12) Giruri și garanții acordate în valoare de 21.629.677 lei.

Situatia garanțiilor acordate se prezinta astfel:

Nr. crt.	Document justificativ	Data contract	Valoare imprumut	Valoare contabila la 31.03.2016
	1. Contract de garantie imobiliara autentificat sub nr. 661/29.03.2011, aferent Contractului de Facilitate nr. 40012/2011 in favoarea RAIFFEISEN BANK. cu ipoteca asupra:	29.03.2011	8.067.135	
	- teren in suprafata de 19.900 mp (face parte din lot cu S=413.413.16 mp) si constructiile existente pe acesta:			2.849.687

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

- C343 - anexa in suprafata de 14 mp	2.005
- C346 - teren fotbal in suprafata de 7.359 mp	1.053.811
- C347 - schelet tribuna in suprafata de 100 mp - 36800021	698
- C348 - cladire asociatie sportiva in suprafata de 651 mp - 11210720	186.073
- C349 - wc in suprafata de 19 mp - 11210720	0
- C350 - teren tenis in suprafata de 536 mp	76.755
- C353 - fundatie - parcare auto - in suprafata de 458 mp - 11111062	135.100
- C354 - sediu administrativ - birou Caraiman nr. 2 investitii - in suprafata de 238 mp - 11110044	0
- C355 - terasa in suprafata de 16 mp - 11110044	0
- C357 - intrare beci in suprafata de 3 mp - 11110044	0
- C359 - sediu administrativ P - 2E - Caraiman nr. 2 conducere - in suprafata de 198 mp - 11110042	156.594
- C360 - fantana in suprafata de 33 mp (monument centenar) - 11223657	14.420
Total garantie aferenta contract	4.475.143

2.Contract de ipoteca autentificat sub nr. 1684/05.09.2013 aferent,
 Contract de ipoteca autentificat sub nr.1936/14.10.2013 si Contract de ipoteca autentificat sub nr. 180523.09.2013, aferente Contractului de credit 05.09.2013 10.200.000
 C12002013014745/05.09.2013 completat cu Act aditional nr. 1/23.09.2013 si Act aditional nr. 2/14.10.2013 in favoarea OTP BANK ROMANIA S.A

3.Contract de ipoteca autentificat sub nr. 1776/04.09.2014 aferent Contractului de credit C12002013014744/05.09.2013 in favoarea OTP BANK ROMANIA S.A Completat cu 03.09.2015 5.000.000
 Act aditional nr. 1/23.09.2013 si Act aditional nr. 2/14.10.2013 Act aditional nr. 3/04.09.2014

- teren in suprafata de 12.916 mp (face parte din lot cu S=413.413.16 mp) si constructiile existente pe acesta: 1.849.576
 C394 - ghenă - 11220521 0

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

C395 - cladire administrativa - 11110104			106.169
C396 - sere - 11222984			0
C397 - serè - 11223487			0
- teren in suprafata de 23.141 mp (face parte din lot cu S=243.912.70 mp) si constructiile existente pe acesta:			3.172.457
- rezervor C1 - 11221613 - DN MOTORINA, 830 mo			99.157
- rezervor C3 - 11221621 - DN MOTORINA, 748 mo			99.157
- rezervor C5 - 11221612 - DN MOTORINA, 849 mp			99.157
- teren in suprafata de 34.153 mp (face parte din lot cu S=243.912.70 mp) si constructiile existente pe acesta:			4.682.120
- rezervor C6 - 11221619, 855 mp			106.463
- rezervor C7 - 11221616, 804 mp			106.463
- rezervor C8 - 11221618, 855 mp			106.463
- rezervor C9 - 11221617, 854 mp			106.463
- teren in suprafata de 15.801 mp (face parte din lot cu S=243.912.70 mp) si constructiile existente pe acesta:			2.166.198
- rezervor C2 - 11221620, 856 mp			106.463
- rezervor C4 - 11222068, 855 mp			156.785
Total garantie aferenta contract			12.963.091
4.Contract de ipoteca imobiliara autentificat sub nr.2788/27.11.2015, aferent Contractului de credit nr.1403/27.11.2015, in favoarea BANCPOST S.A.	27.11.2015	22.193.000	
- teren in suprafata de 20.000 mp(face parte din lot cu S=951.386 mp) si constructiile existente pe acesta:			1.055.115
- rezervor R36- 11223318, 2859 mp			1.339.684
- rezervor R37- 11223319, 2859 mp			1.796.644
Total garantie aferenta contract			4.191.443
Total		45.460.135	21.629.677

39. Rezultatul pe actiune

La 31.03.2016 si la 31.03.2016, rezultatul pe actiune este:

	31 martie 2016	31 martie 2015
Profitul exercitiului financiar	7.091.719	6.532.062
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclassificate la profit si pierdere, din care :		
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare	0	0
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificata la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Rezultat global	7.091.719	6.532.062
Numar de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei (nr. mediu ponderat al actiunilor ordinare)	582.430.253	582.430.253
Rezultat de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,012176	0,011215

40. Active si datorii contingente

La 31 martie 2016 Societatea are active contingente in valoare de 2.305.454 lei, reprezentand:

- a) Litigii in curs in valoare de 261.008 lei.

La data intocmirii situatiilor financiare interimare simplificata la 31.03.2016 Societatea este implicata in 104 de litigii in curs, din care in 55 de litigii are calitatea de reclamant sau parte care contesta, iar in 49 de litigii are calitatea de parat.

Pentru un numar de 53 de litigii Societatea a constituit provizioane descrise la Nota 34.

- b) Sume de recuperat de la terti conform Raport Curtea de Conturi nr. 1450/10.02.2016 in valoare de 173.271 lei, inclusiv contribuții angajator.

- c) Creante de recuperat de la clientul Oltchim Ramnicu - Valcea in valoare de 1.871.175 lei conform Sentinta Civila 617/30.01.2013 si 892/2015 .

La 31 martie 2016 Societatea are datorii contingente in valoare de 6.180 lei, reprezentand 6 litigii in curs, in care Oil Terminal are calitatea de parat.

41. Evenimente ulterioare

I. Prin Hotararea nr. 1/28.03.2016 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016.

II. Prin Hotararea nr. 3/27.04.2016 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat urmatoarele :

-situatiile financiare aferente anului 2015, 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.

-descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2015.

-raportul anual al exercitiului financiar la 31.12.2015, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006.

- propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2015 in valoare de 6.484.474,81 lei, astfel:

- | | |
|---|------------------|
| • Rezerve legale: | 539.045 lei |
| • Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege: | 237.780 lei |
| • Participarea salariaților la profit: | 570.765 lei |
| • Dividende cuvenite acționarilor: | 2.853.825 lei |
| • Sursa proprie de finanțare: | 2.283.059,81 lei |

-fixarea dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la 0,00489985 lei/actiune.

-stabilirea datei de 03.06.2016 ca dată a plății dividendelor în conformitatea cu art. 2 litera g) din Regulamentul 6/2009 și art. 129³ din Regulamentul 1/2006.

-stabilirea datei de 16.05.2016, ca data de inregistrare, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea 297/2004 si stabilirea datei de 13.05.2016 ca ex-date, in conformitate cu prevederile legii nr. 297/2004, ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 si ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009 in corelare cu Decizia ASF nr. 1430/07.10.2014.

- contractul cadru de administrare pentru membrii Consiliului de Administratie, numiti prin Hotararea AGOA nr. 2/28.03.2016 in forma si continutul propus de Ministerul Energiei.

OIL TERMINAL - Note la situatiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

III. Rafinăria Petrobrazi este planificată pentru o revizie tehnică a instalațiilor în perioada T2/2016, respectiv, pentru 21 zile începând din 25.05.2016.

Oprirea activității rafinării Petrobrazi nu afectează Programul fizic de prestații aferent trim. II 2016 al societății OIL TERMINAL deoarece la începutul anului clientul OMV Petrom a anunțat această revizie.

Notele numerotate de la 1 la 41 fac parte integranta din Situatiile financiare interimare simplificate la data de 31.03.2016, au fost emise de catre societate la data de 13.05.2016 si semnate in numele acesteia de către :

Presedinte Consiliu de Administratie,
Costreie Toma Bogdan



Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin



Director Economic,
Frangu Adriana



Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia





Str. Soveja nr. 96, bl. 70, sc.D, et. P, ap. 51 CP 900402, Constanta, Romania
Capital social 64.000 lei RC: J13/716/1993 CUI 2985617
Fax : 0372/008368 Email: office@romarcoaudit.ro
Autorizație CAFR nr. 186/2002 Aviz ASF 280/2015

Nr. 220 /04.05.2016

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

**Către: Consiliul de Administrație și Acționari
ai OIL TERMINAL S.A. Constanța**

Introducere

1. Am revizuit situațiile financiare interimare simplificate la 31 martie 2016 ale Societății OIL TERMINAL S.A., cu sediul social în Constanța, strada Caraiman, nr. 2, județ Constanța, înmatriculată la Registrul Comerțului Constanța sub nr. J13/512/1991, cod unic de înregistrare RO 2410163, care cuprind: situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalurilor proprii încheiate la 31 martie 2016 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare interimare în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice 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, cu toate modificările și completările ulterioare și cu Standardul Internațional de Contabilitate IAS 34 „Raportarea financiară interimară”.

Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare întocmite la 31 martie 2016, pe baza revizuirii noastre.

Domeniul de aplicare al revizurii

2. Am desfășurat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiunile de Revizuire ISRE 2410, “Revizuirea informațiilor financiare interimare, efectuată de un auditor independent al entității”, aplicabil angajamentelor de revizuire. O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în realizarea de interviuri, în special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea procedurilor analitice și a altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare al unei revizurii este, în mod substanțial, mai redus față de domeniul de aplicare al unui audit, desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, în consecință, nu ni se permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

3. Pe baza revizurii noastre, nu am luat cunoștință de nici un aspect care să ne facă să credem că informațiile financiare interimare simplificate ale Societății OIL TERMINAL S.A. nu oferă o imagine corectă și fidelă a poziției financiare a entității la data de 31 martie 2016 precum și a situației rezultatului global,

a situației fluxurilor de trezorerie și a situației modificărilor capitalurilor proprii, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 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, cu toate modificările și completările ulterioare și cu Standardul Internațional de Contabilitate IAS 34 „Raportarea financiară Interimară”.

Alte aspecte

4. Acest raport este destinat exclusiv acționarilor societății, în ansamblu. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le comunicăm într-un raport de revizuire și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia în ansamblu, pentru revizuirea noastră, pentru acest raport sau pentru concluzia formulată.
5. Raportările contabile interimare trimestriale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatul operațiunilor societății în conformitate cu reglementări și principii politice acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, raportările contabile interimare trimestriale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din Romania, prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice 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, cu toate modificările și completările ulterioare.

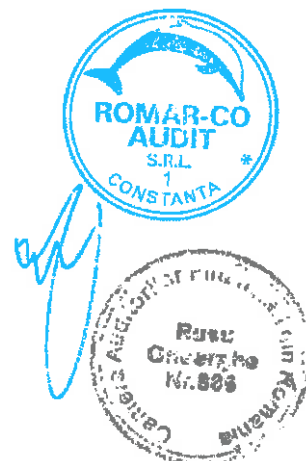
Constanta, 04 mai 2016

ROMAR-CO AUDIT SRL

Autorizatie Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 186/2002

Auditor financiar dr.ec. Rusu Gheorghe

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 886/2001



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

al Societății OIL TERMINAL S.A. pentru Trimestrul I 2016 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 3 luni încheiată la 31
martie 2016 (trimestrul I al exercițiului financiar
2016)

31 martie 2016

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 MFP 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 I 2016

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada trimestrului I 2016 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a Societății Oil Terminal S.A.

1.1 Evenimente importante în perioada trimestrului I 2016

a) Hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în trimestrul I 2016

- Prin Hotărârea nr. 1/28.03.2016 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2016.
- Prin Hotărârea nr. 2/28.03.2016 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat următoarele:
 - desemnarea prin metoda votului cumulativ a Consiliului de Administrație al Societății Oil Terminal SA, cu următoarea componență:
 - Costreie Toma Bogdan
 - Grigorescu Cătălin Constantin
 - Tănase Iulia Gabriela
 - Codescu Dan
 - Ghiță Bogdan Valentin
 - SC STAAR Rating SRL
 - Matei Dumitru
 - încetarea de drept a mandatului de administrator raportat la prevederile art.124 cap.IV secțiunea I din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru următorii administratori:
 - Crișan Daniel Marius
 - Gheorghe Cristian Florin
 - David Daniela Elena
 - Păun Dan
 - aprobarea stabilirii indemnizațiilor membrilor Consiliului de Administrație al Societății Oil Terminal SA care nu vor depăși media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, numai în condițiile încadrării în prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat pentru anul 2016.

b) Depășirea Programului fizic planificat pentru trimestrul I 2016

Programul fizic realizat în trimestrul I 2016 înregistrează o creștere cu 16,4% (203 mii tone) față de programul fizic de prestații aprobat pentru această perioadă, ceea ce a condus la creșterea cifrei de afaceri cu 17,2%, respectiv, cu 5.491 mii lei peste prevederile BVC.

Cifra de afaceri planificată pentru trim.I 2016 a fost în sumă de 31.864 mii lei.

Impactul rezultat din depășirea Programului fizic și valoric:

- *Creșterea profitului brut cu 7,2 mil.lei peste nivelul bugetat, respectiv, a profitului net cu 6,6 mil.lei.* Profitul brut realizat la 31.03.2016 a fost influențat și de obligația legală de a efectua cheltuieli totale în limita prevăzută de art.8 alin.(1) din OG nr. 26/2013;
- *Majorarea impozitului pe profit datorat către bugetul de stat de la 0,97 mil.lei la 1,56 mil.lei;*
- *Majorarea redevenței petroliere datorată bugetului de la 1,26 mil.lei la 1,43 mil.lei;*
- *Înregistrarea unui flux de numerar pozitiv din creșterea activității de exploatare, consolidând poziția de cash a companiei.*

1.2 Evenimente importante ulterioare datei de 31 martie 2016

a) Hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

- Prin Hotărârea nr. 3/27.04.2016 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor s-au adoptat următoarele:
 - aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2015, 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;
 - aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2015;
 - aprobarea Raportului anual al exercițiului financiar la 31.12.2015, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006;

- aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent anului 2015 în valoare de 6.484.474,81 lei, astfel:

- Rezervă legală	539.045 lei
- Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	237.780 lei
- Participarea salariaților la profit	570.765 lei
- Dividende cuvenite acționarilor	2.853.825 lei
- Sursa proprie de finanțare	2.283.059,81 lei

- respingerea propunerii Fondului Proprietatea de repartizare a profitului net aferent anului 2015 în valoare de 6.484.474,81 lei, astfel:

- Rezervă legală	539.045 lei
- Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	237.780 lei
- Participarea salariaților la profit	570.765 lei
- Dividende cuvenite acționarilor	5.136.884,81 lei
- Sursa proprie de finanțare	0 lei

- aprobarea fixării dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la 0,00489985 lei/acțiune și stabilirea termenului de plată la 60 de zile potrivit prevederilor art. 1, alin (3) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificările și completările ulterioare;

- respingerea propunerii Fondului Proprietatea de fixare a dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la 0,00881974242 lei/acțiune;

- mandatarea Consiliului de Administrație pentru desemnarea agentului de plată conform cadrului de reglementare aplicabil pentru plata dividendelor;

- aprobarea datei de 03.06.2016 ca dată a plății dividendelor în conformitate cu art. 2 lit g) din Regulamentul 6/2009 și art. 129^s din Regulamentul 1/2006;

- aprobarea contractului cadru de administrare pentru membrii Consiliului de Administrație, numiți prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.03.2016 în forma și conținutul propus de Ministerul Energiei.

b) Revizie tehnică la OMV Petrom

Rafinăria Petrobrazi este planificată pentru o revizie tehnică a instalațiilor în perioada T2/2016, respectiv, pentru 21 zile începând din 25.05.2016.

Oprirea activității rafinării Petrobrazi nu afectează Programul fizic de prestații aferent trim. II 2016 al societății Oil Terminal, deoarece la începutul anului clientul OMV Petrom a anunțat această revizie.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015.

2.1. Situația poziției financiare

	31 martie 2016 (auditat)	31 decembrie 2015 (auditat)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	3.751.260	3.842.195
Imobilizări corporale	449.524.049	452.535.812
Imobilizări corporale în curs de execuție	12.648.971	8.053.492
Alte titluri imobilizate	0	0
Alte creanțe imobilizate	809.075	809.075
Total active imobilizate	466.733.355	465.240.574
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	746.300	659.463
Clienți și conturi asimilate	13.730.553	14.118.800
Alte creanțe	1.844.582	2.845.905
Impozite și taxe de recuperat	0	165.243
Numerar și echivalente de numerar	19.362.600	21.022.923
Total active circulante	35.684.035	38.812.334
Total active	502.417.390	504.052.908

CAPITALURI PROPRII		
Capital social	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	221.566	221.566
Rezerve din reevaluare	211.016.140	211.016.140
Rezerve legale	3.153.540	3.153.540
Alte rezerve	171.733.191	171.733.191
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	4.089.562	4.089.562
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat	5.913.710	0
Profit curent	7.091.719	5.913.710
Total capitaluri proprii	436.020.017	428.928.298
DATORII PE TERMEN LUNG		
Împrumuturi pe termen lung	8.287.500	9.011.593
Datorii privind impozit pe profit amânat	28.723.015	28.723.015
Total datorii pe termen lung	37.010.515	37.734.608
DATORII CURENTE		
Împrumuturi pe termen lung - partea curentă	2.896.375	2.896.375
Datorii comerciale	6.986.064	15.694.022
Datorii privind impozite și taxe	5.706.915	5.112.884
Alte datorii curente	1.944.422	1.767.684
Total datorii curente	17.533.776	25.470.965
Total datorii	54.544.291	63.205.573
Provizioane	11.773.016	11.826.513
Subvenții	80.066	92.524
Total capitaluri proprii și datorii	502.417.390	504.052.908

2.2. Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global

	Perioada de 3 luni încheiată la 31.03.2016 (auditată)	Perioada de 3 luni încheiată la 31.03.2015 (neauditată)	%
0	1	2	3=1/2
Venituri din exploatare			
Venituri din prestarea de servicii	37.091.268	34.176.041	108,5
Alte venituri	520.053	(1.054.370)	
Total venituri din exploatare	37.611.321	33.121.671	113,6
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	1.674.407	1.291.057	129,7
Cheltuieli cu energia și apa	1.386.203	1.476.868	93,9
Cheltuieli cu personalul	14.329.036	12.637.617	113,4
Cheltuieli cu servicii executate de terți	3.056.871	2.820.907	108,4
Cheltuieli cu amortizarea	3.113.667	2.971.940	104,8
Alte cheltuieli de exploatare	4.419.628	3.637.337	121,5
Total cheltuieli de exploatare	27.979.812	24.835.726	112,7
Rezultat din exploatare	9.631.509	8.285.945	116,2
Venituri financiare	178.646	183.188	97,5
Cheltuieli financiare	1.160.030	171.341	677,0
Venituri și cheltuieli financiare (val nete)	(981.384)	11.847	

Rezultat brut al exercițiului	8.650.125	8.297.792	104,2
Cheltuieli privind impozitul pe profit	1.558.406	1.765.730	88,3
Rezultat net al exercițiului	7.091.719	6.532.062	108,6
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care:	-	-	-
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	-	-	-
Surplus din reevaluarea imobilizărilor	-	-	-
Datorie privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-
Rezultat global total	7.091.719	6.532.062	108,6
Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)	0,012176	0,011215	108,6
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	0,012176	0,011215	108,6

La 31.03.2016 societatea înregistrează o creștere a profitului brut cu 7,2 mil.lei peste nivelul bugetat, respectiv, a profitului net cu 6,6 mil.lei.

Profitul brut realizat la 31.03.2016 a fost influențat de:

- *Depășirea Programului fizic planificat cu 16,4%* (respectiv, cu 203 mii tone mai mult);
- *Creșterea cifrei de afaceri cu 17,2%*, respectiv, cu 5.491 mii lei peste prevederile BVC. Cifra de afaceri planificată pentru trim. I 2016 a fost în sumă de 31.864 mii lei.
- *Obligația legală de a efectua cheltuieli totale în limita prevăzută de art.8 alin.(1) din OG nr. 26/2013.* Pentru trim. I 2016 nivelul aprobat al cheltuielilor totale de efectuat a fost în sumă de 30.489 mii lei (10.163 mii lei/lunar), iar nivelul realizat a fost în sumă de 29.082 mii lei, înregistrându-se o economie de 1407 mii lei.

B. Indicatori economico-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	u.m.	Rezultat la 31.03.2016	Rezultat la 31.03.2015
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	-	2,04	1,31
2. Indicatorul gradului de îndatorare (%)	Capital împrumutat/ Capital propriu x 100	%	2,56	3,22
	Capital împrumutat/ Capital angajat x 100	%	2,50	3,12
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 90 zile	nr. zile	33	32
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	-	0,08	0,08

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,
Toma Bogdan Costreie**

**Director General,
Sorin Viorel Ciutoreanu**

**Director Economic,
Adriana Frangu**