

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

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

A.

Raportul trimestrial conform	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare - Anexa nr.30
Data raportului	31.03.2015
Denumirea societății comerciale	OIL TERMINAL SA
Sediul social	Str. Caraiman nr. 2, Cod Poștal: 900117; CONSTANȚA, ROMÂNIA
Număr telefon / fax	0040 241 702600 / 0040 241 694833
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	RO 2410163
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J/13/512/1991
Capitalul social subscris și vărsat	58.243.025 Lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București

1. **Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada 01.01.2015 - 31.03.2015 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a Societății Oil Terminal S.A. Constanța**

Depășirea Programului fizic planificat pentru trimestrul I 2015 cu 13% (186 mii tone). În luna martie 2015 s-a înregistrat o creștere a Programului fizic realizat cu 58% (222 mii tone) mai mult față de prevederi. Depășirea cantitativă din luna martie a acoperit deficitul cantitativ cumulat pe primele 2 luni de activitate, respectiv, 36 mii tone.

Impactul acestei depășiri fizice și valorice asupra poziției financiare:

- Înregistrarea unui profit brut în sumă de 8,3 mil. lei peste prevederile bugetare cu 27%, respectiv, cu 1,8 mil. lei
- Creșterea cifrei de afaceri cu 9,5% (3 mil. lei) față de nivelul planificat

2. **Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății aferente perioadei ianuarie-martie 2015, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014.**

Situația rezultatului global:

-lei-

Denumire indicatori	Realizat 31.03.2015	Realizat 31.03.2014	%
0	1	2	3=1/2
Venituri din prestarea de servicii	34.176.041	27.008.160	126,5
Alte venituri	(1.054.370)	478.774	-220,2
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.291.057	982.499	131,4
Cheltuieli cu energia și apa	1.476.868	1.590.753	92,8
Cheltuieli cu salariile	12.637.617	14.803.821	85,4
Cheltuieli cu servicii executate de terți	2.848.442	3.394.775	83,9
Cheltuieli cu amortizarea	2.971.940	2.992.703	99,3
Alte cheltuieli de exploatare	3.609.802	2.651.425	136,2
Rezultat din exploatare	8.285.945	1.070.958	773,7
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	11.847	(236.759)	-5,0
Rezultat brut al exercițiului	8.297.792	834.199	994,7
Cheltuieli privind impozitul pe profit	1.765.730	354.805	497,7
Rezultat net al exercițiului	6.532.062	479.394	1.362,6

Veniturile din exploatare în valoare de 33,1 mil. lei înregistrează o creștere cu 20,5% (5,6 mil. lei) comparativ cu 31 martie 2014 (27,5 mil. lei).

Veniturile din exploatare cuprind **venituri din prestarea de servicii și alte venituri**.

Veniturile din prestarea de servicii în valoare de 34,2 mil. lei înregistrează o creștere cu 26,5%, respectiv, cu 7,2 mil. lei comparativ cu 31 martie 2014 (27 mil. lei).

Veniturile din prestarea de servicii cuprind **venituri din servicii prestate, venituri din chirii și venituri din activități diverse**.

a) Veniturile din servicii prestate în valoare de 33,9 mil. lei înregistrează o creștere cu 27,6%, respectiv, cu 7,3 mil. lei față de perioada similară a anului precedent (26,6 mil. lei).

b) Veniturile din chirii în valoare de 0,1 mil. lei înregistrează o scădere cu 63% față de perioada similară a anului precedent.

c) Veniturile din activități diverse (venituri din furnizări de utilități către persoane fizice și juridice) în valoare de 0,2 mil. lei înregistrează o scădere cu 16% față de perioada similară a anului precedent.

Alte venituri înregistrează o scădere de 220,2%, respectiv, cu 1,5 mil. lei comparativ cu 31 martie 2014 (0,5 mil. lei), diminuare datorată înregistrării, în principal, a unor ajustări pentru deprecierea activelor circulante, după cum urmează:

- Provizioane referitoare la litigii în valoare de 0,7 mil. lei
- Provizioane pentru clienți incerți în sumă de 0,8 mil. lei

Cheltuielile de exploatare în valoare de 24,8 mil. lei înregistrează o scădere cu 6%, respectiv, cu 1,6 mil. lei față de 31.03.2014 (26,4 mil. lei).

La 31.03.2015 s-a înregistrat un **profit brut** în sumă de 8,3 mil. lei, fiind de 10 ori mai mare decât nivelul realizat la 31.03.2014.

Nivelul profitului brut realizat a fost influențat de:

- creșterea cu 25,1% a cantităților de produse petroliere și petrochimice realizate în trimestrul I 2015 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut;
- creșterea cu 26,5%, respectiv, cu 7,2 mil. lei a veniturilor din prestarea de servicii realizate în trimestrul I 2015 față de trimestrul I 2014;
- diminuarea cu 6%, respectiv, cu 1,6 mil. lei a cheltuielilor de exploatare realizate în trimestrul I 2015 comparativ cu trimestrul I 2014.

Rezultatul net (profitul net) pentru trimestrul I 2015 este în sumă de 6,5 mil. lei, fiind de 13,6 ori mai mare decât nivelul realizat în trimestrul I 2014.

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,31	1,19
Indicatorul gradului de îndatorare (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	3,22	3,44
	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	3,12	3,32
Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 90 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	32	42
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,08	0,06

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

La 31.03.2015 rezultatul obținut este de 1,31 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014, când s-a înregistrat valoarea de 1,19.

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

Valorile obținute de 3,22 și 3,12 (la 31.03.2015) sunt mai mici față de valorile de 3,44 și 3,32 (la 31.03.2014). Influența este dată de scăderea soldului creditelor bancare pe termen lung.

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. Indicatorul înregistrează o scădere, pe seama încăsării creanțelor în 32 zile față de 42 zile pentru aceeași perioadă a anului trecut.

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.

Nivelul acestui indicator a crescut de la 0,06 (la 31.03.2014) la 0,08 rotații (la 31.03.2015).

Președinte Consiliu de Administrație,
Daniel Marius Crișan

Director General,
Sorin Viorel Ciutoreanu

Director Economic,
Adriana Frangu