

## **RAPORTUL PRELIMINAR**

### ***Privind activitatea economico-financiară a Societății OIL TERMINAL S.A. la data de 31 decembrie 2016***

Raportul preliminar întocmit în conformitate cu	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare
Data raportului	15.02.2017
Denumirea societății comerciale	OIL TERMINAL SA
Sediul social	Str. Caraiman nr. 2, Constanța
Număr de telefon / fax	0040 241 702600 / 0040 241 694833
Cod unic de înregistrare la ORC	RO 2410163
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J/13/512/1991
Capitalul social subscris și vărsat	58.243.025,30 Lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, categoria Standard
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise	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
Auditarea	Situațiile financiare preliminare simplificate întocmite la data de 31.12.2016 nu sunt auditate
Moneda de raportare	Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

## SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Evoluția preliminară a principalilor indicatori realizați în perioada anului 2016, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli și cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

Indicatori	B.V.C. An 2016	Preliminat An 2016	Preliminat / BVC An 2016 ▲ ▼ %	Realizat An 2015	Preliminat An 2016/ Realizat An 2015 ▲ ▼ %
0	1	2	3=2/1	4	5=2/4
<b>INDICATORI DE PERFORMANȚĂ</b>					
EBITDA (milioane lei)	12,01	32,02	▲ 166,6%	29,05	▲ 10,2%
Cantități totale realizate (tone)	5.104.185	5.935.113	▲ 16,3%	5.430.387	▲ 9,3%
Venituri exploatare (milioane lei)	132,99	161,40	▲ 21,4%	139,02	▲ 16,1%
Cheltuieli exploatare (milioane lei)	128,46	140,95	▲ 9,7%	128,96	▲ 9,3%
Cheltuieli exploatare (%Cifra de afaceri)	97,05%	87,78%	- 9,27 p.p.	93,27%	- 5,49 p.p.
Marja profit brut (%Cifra de afaceri)	3,25%	12,14%	+ 8,89 p.p.	7,35%	+ 4,79 p.p.
Productivitate valorică (lei/salariat)	138.104	171.888	▲ 24,5%	144.963	▲ 18,6%
Nr mediu salariați	963	939	▼ 2,5%	959	▼ 2,1%
Investiții – dom public (milioane lei)	3,18	3,13	▼ 1,6%	3,99	▼ 21,5%
Investiții - societate (milioane lei)	7,14	9,97	▲ 39,6%	8,71	▲ 14,5%

### a) Situația poziției financiare preliminară la 31 decembrie 2016

	31 decembrie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015 (auditat)	▲ ▼ %
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	3.609.380	3.842.195	▼ 6,1%
Imobilizări corporale	458.409.851	452.535.812	▲ 1,3%
Imobilizări corporale în curs de execuție	2.310.795	8.053.492	▼ 71,3%
Imobilizări financiare	809.075	809.075	-
<b>Total active imobilizate</b>	<b>465.139.101</b>	<b>465.240.574</b>	<b>▼ 0,02%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	1.055.313	659.463	▲ 60,0%
Clienți și conturi asimilate	16.475.092	14.118.800	▲ 16,7%
Alte creanțe	1.888.716	2.845.905	▼ 33,6%
Impozite și taxe de recuperat	3.044	165.243	▼ 98,2%
Numerar și echivalente de numerar	26.001.897	21.022.923	▲ 23,7%
<b>Total active circulante</b>	<b>45.424.062</b>	<b>38.812.334</b>	<b>▲ 17,0%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>510.563.163</b>	<b>504.052.908</b>	<b>▲ 1,3%</b>

<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	58.243.025	58.243.025	-
Alte elemente de capitaluri proprii	221.566	221.566	-
Rezerve din reevaluare	210.424.944	211.016.140	▼ 0,3%
Rezerve legale	3.692.585	3.153.540	▲ 17,1%
Alte rezerve	174.254.031	171.733.191	▲ 1,5%
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	4.680.760	4.089.562	▲ 14,5%
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930	-
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)	-
Profit curent	15.441.104	5.913.710	▲ 161,1%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>441.515.579</b>	<b>428.928.298</b>	<b>▲ 2,9%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	7.331.250	9.011.593	▼ 18,6%
Datorii privind impozit pe profit amânat	28.723.015	28.723.015	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>36.054.265</b>	<b>37.734.608</b>	<b>▼ 4,5%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Împrumuturi pe termen lung- partea curentă	1.815.458	2.896.375	▼ 37,3%
Datorii comerciale	11.407.881	15.694.022	▼ 27,3%
Datorii privind impozite și taxe	5.731.147	5.112.884	▲ 12,1%
Alte datorii curente	2.277.732	1.767.684	▲ 28,8%
<b>Total datorii curente</b>	<b>21.232.218</b>	<b>25.470.965</b>	<b>▼ 16,6%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>57.286.483</b>	<b>63.205.573</b>	<b>▼ 9,4%</b>
Provizioane	11.698.647	11.826.513	▼ 1,1%
Subvenții	62.454	92.524	▼ 32,5%
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>510.563.163</b>	<b>504.052.908</b>	<b>▲ 1,3%</b>

#### **Active imobilizate**

În structura activelor imobilizate se regăsesc investițiile efectuate pentru domeniul propriu al societății, precum și investițiile efectuate pentru domeniul public, în conformitate cu prevederile Acordului petrolier de concesiune a activității de derulare a țigăiului și produselor petroliere.

La 31.12.2016 activele imobilizate au înregistrat o scădere cu 101.473 lei (0,02%) față de 31.12.2015, în structură înregistrându-se o creștere a imobilizărilor corporale cu 1,3% (5.874.039 lei) și scăderea imobilizărilor necorporale cu 6,1% (232.815 lei) și a imobilizărilor corporale în curs de execuție cu 71,3% (5.742.697 lei).

#### **Active circulante**

La 31.12.2016 activele circulante totale au înregistrat o creștere cu 17% față de 31.12.2015, în principal, pe seama majorării cu 24% a numerarului și echivalentelor de numerar.

#### **Datorii pe termen lung**

Datoriile pe termen lung în sumă de 36.054.265 lei au înregistrat o scădere cu 1.680.343 lei, respectiv, cu 4,5% față de 31.12.2015, ca urmare a rambursării ratelor aferente celor 2 credite de investiții contractate în anul 2011, respectiv, 2013.

#### **Datorii pe termen scurt**

La 31 decembrie 2016 datoriile pe termen scurt au înregistrat o scădere cu 16,6% față de 31.12.2015, determinată în principal de diminuarea datoriilor comerciale către furnizori.

La data de 31.12.2016 societatea nu înregistrează datorii față de bugetul de stat (inclusiv ANRM), bugetul asigurărilor sociale, bugetul local, bănci, furnizorii de investiții, prestări de servicii și livrări de bunuri.

#### **Capitaluri proprii**

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere cu 2,9% față de 31.12.2015, în principal, ca urmare a creșterii profitului net cu 9,5 mil. lei în această perioadă.

## Evoluția acțiunilor OIL

Principalul acționar este Statul Român prin Ministerul Energiei, deținând 59,62% din capitalul social. Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58.243.025 lei divizat în 582.430.253 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Acțiunile emise de societate sunt tranzacționate pe piața reglementată la vedere, administrată de Bursa de Valori București, în cadrul sectorului Titluri de capital, categoria Standard, sub simbol OIL, începând cu data de 09.02.1998.

La 30.12.2016 acțiunile au fost tranzacționate la valoarea de 0,0942 lei/acțiune (preț de închidere).

Informații emisiune	
Număr total acțiuni	582.430.253
Valoare nominală	0,1000
Capital social	58.243.025,30
Indicatori bursieri la 30.12.2016 conform BVB	
Capitalizare	54.864.929,83
PER	9,28
P/BV	0,13
EPS	0,01
DIVY	5,20
Dividend brut (2015)	0,004899

## b) Situația rezultatului global preliminară la 31 decembrie 2016

	31 decembrie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015 (auditat)
Venituri din prestarea de servicii	159.561.475	137.361.440
Venituri din vânzarea produselor reziduale	1.205.638	851.283
Alte venituri din exploatare	1.443.599	(7.310.194)
Cheltuieli materiale	8.942.594	7.186.274
Cheltuieli cu energia și apa	3.743.018	4.260.497
Cheltuieli cu personalul	64.527.219	59.990.006
Cheltuieli cu servicii executate de terți	12.461.140	12.279.951
Cheltuieli cu amortizarea	12.375.301	10.874.605
Alte cheltuieli de exploatare	39.708.613	26.252.469
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>20.452.827</b>	<b>10.058.727</b>
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	(963.712)	104.457
<b>Rezultat brut al exercițiului</b>	<b>19.489.115</b>	<b>10.163.184</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	4.048.011	4.249.474
<b>Rezultat net al exercițiului</b>	<b>15.441.104</b>	<b>5.913.710</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
<b>Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care:</b>	<b>591.197</b>	<b>12.591.241</b>
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	591.197	880.460
Surplus din reevaluarea imobilizărilor	0	14.490.547
Datorie privind impozitul amânat aferentă rezervei din reevaluare	0	2.779.768
<b>Rezultat global total</b>	<b>16.032.301</b>	<b>18.504.951</b>
<b>Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)</b>	<b>0,027526</b>	<b>0,031772</b>
<b>Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)</b>	<b>0,027526</b>	<b>0,031772</b>

### Indicatori economico-financiari preliminari an 2016 comparativ cu BVC aprobat 2016

Indicatori	Preliminat An 2016 (mii lei)	BVC An 2016 (mii lei)	Preliminat/ BVC (%)
0	1	2	3 = 1/2
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>160.579</b>	<b>132.365</b>	<b>121,3</b>
Venituri exploatare	161.403	132.995	121,4
Cheltuieli exploatare	140.950	128.461	109,7
<b>Profit operational</b>	<b>20.453</b>	<b>4.534</b>	<b>451,1</b>
<b>EBITDA</b>	<b>32.020</b>	<b>12.007</b>	<b>266,7</b>
Venituri financiare	856	1.620	52,8
Cheltuieli financiare	1.820	1.854	98,2
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(964)</b>	<b>(234)</b>	<b>412,0</b>
Venituri totale	162.259	134.615	120,5
Cheltuieli totale	142.770	130.315	109,6
<b>Profit brut</b>	<b>19.489</b>	<b>4.300</b>	<b>453,2</b>
<b>Profit net</b>	<b>15.441</b>	<b>1.433</b>	<b>1.077,5</b>

În perioada anului 2016 Programul fizic de prestații realizat (5.935 mii tone) a înregistrat o creștere cu 16,3% față de programul planificat (5.104 mii tone).

Depășirea programului fizic de prestații a condus la realizarea unei cifre de afaceri de 160,6 mil. lei cu 21,3% mai mare decât nivelul planificat.

Indicatorii realizați la 31.12.2016 preliminari comparativ cu nivelul aprobat prin BVC arată o evoluție pozitivă:

- cifra de afaceri s-a majorat cu 21,3% datorită creșterii cu 22,7% a veniturilor din servicii prestate
- cheltuielile de exploatare sunt mai mari cu 9,7%
- profitul operațional a crescut de 4,5 ori (+ 15.919 mii lei), datorită majorării cantităților de produse derulate
- profitul brut a crescut de 4,5 ori (+ 15.189 mii lei) pe seama creșterii profitului operațional
- rezultatul brut al exploatarei (EBITDA) a crescut de 2,7 ori

### Indicatori economico-financiari preliminari la 31.12.2016 comparativ cu anul precedent

Indicatori	Preliminat An 2016 (mii lei)	Realizat An 2015 (mii lei)	Preliminat/ Realizat (%)
0	1	2	3 = 1/2
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>160.579</b>	<b>138.266</b>	<b>116,1</b>
Venituri exploatare	161.403	139.020	116,1
Cheltuieli exploatare	140.950	128.961	109,3
<b>Profit operational</b>	<b>20.453</b>	<b>10.059</b>	<b>203,3</b>
<b>EBITDA</b>	<b>32.020</b>	<b>29.051</b>	<b>110,2</b>
Venituri financiare	856	1.691	50,6
Cheltuieli financiare	1.820	1.587	114,7
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(964)</b>	<b>104</b>	<b>-</b>
Venituri totale	162.259	140.711	115,3
Cheltuieli totale	142.770	130.548	109,4
<b>Profit brut</b>	<b>19.489</b>	<b>10.163</b>	<b>191,8</b>
<b>Profit net</b>	<b>15.441</b>	<b>5.914</b>	<b>261,1</b>

În anul 2016 Programul fizic de prestații realizat (5.935 mii tone) a înregistrat o creștere cu 9,3% față de nivelul realizat la 31.12.2015 (5.430 mii tone).

Depășirea programului fizic de prestații a condus la realizarea unei cifre de afaceri de 160,6 mil. lei cu 16,1% în creștere față de 31.12.2015.

## REZULTATE OPERAȚIONALE

### Venituri operaționale

Venituri operaționale realizate la 31.12.2016 preliminar comparativ cu nivelul aprobat BVC 2016

Indicatori	Preliminat An 2016	BVC An 2016	Preliminat / BVC (%)
	1	2	3 = 1/2
<b>Cantități derulate (mii tone), din care:</b>	<b>5.935</b>	<b>5.104</b>	<b>116,3</b>
Țitei	3.038	2.810	108,1
Alte produse petroliere și petrochimice	2.897	2.294	126,3
<b>Venituri din servicii prestate (mii lei), din care:</b>	<b>158.671</b>	<b>129.355</b>	<b>122,7</b>
Țitei	52.566	44.057	119,3
Alte produse și servicii	106.105	85.298	124,4
<b>Venituri din chirii (mii lei)</b>	<b>455</b>	<b>410</b>	<b>111,0</b>
<b>Alte venituri aferente cifrei de afaceri (mii lei)</b>	<b>1.453</b>	<b>2.600</b>	<b>55,9</b>
<b>Alte venituri din exploatare (mii lei), din care:</b>	<b>824</b>	<b>630</b>	<b>130,8</b>
Venituri din vânzarea activelor	130	-	-
Alte venituri	694	630	110,2
<b>Total venituri din exploatare (mii lei)</b>	<b>161.403</b>	<b>132.995</b>	<b>121,4</b>

Veniturile din servicii prestate au înregistrat o creștere cu 22,7% față de BVC aprobat, datorită depășirii cantităților derulate cu 16,3%, respectiv, cu 831 mii tone.

Venituri operaționale realizate la 31.12.2016 preliminar comparativ cu anul precedent

Indicatori	Preliminat An 2016	Realizat An 2015	2016 / 2015 (%)
	1	2	3 = 1/2
<b>Cantități derulate (mii tone), din care:</b>	<b>5.935</b>	<b>5.430</b>	<b>109,3</b>
Țitei	3.038	2.918	104,1
Alte produse petroliere și petrochimice	2.897	2.512	115,3
<b>Venituri din servicii prestate (mii lei), din care:</b>	<b>158.671</b>	<b>136.248</b>	<b>116,5</b>
Țitei	52.566	50.089	104,9
Alte produse și servicii	106.105	86.159	123,2
<b>Venituri din chirii (mii lei)</b>	<b>455</b>	<b>407</b>	<b>111,8</b>
<b>Alte venituri aferente cifrei de afaceri (mii lei)</b>	<b>1.453</b>	<b>1.611</b>	<b>90,2</b>
<b>Alte venituri din exploatare (mii lei), din care:</b>	<b>824</b>	<b>754</b>	<b>109,3</b>
Venituri din vânzarea activelor	130	16	812,5
Alte venituri	694	738	94,0
<b>Total venituri din exploatare (mii lei)</b>	<b>161.403</b>	<b>139.020</b>	<b>116,1</b>

În anul 2016 față de anul 2015, veniturile din serviciile prestate au înregistrat o creștere cu 16,5%, respectiv, 22.423 mii lei, datorită depășirii cantităților derulate cu 9,3%, respectiv, cu 505 mii tone.

Tarifele practicate de societate pentru derularea țițeiului și produselor petroliere prin terminalul petrolier sunt tarife reglementate, respectiv, tarife stabilite de către Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM), și aprobate prin Ordin al Președintelui ANRM, conform Acordului petrolier încheiat între Societate și Agenție, în baza Hotărârii de Guvern nr. 886/2002.

În anul 2016 s-au practicat tarife reglementate conform cu următoarele ordine ANRM:

- Ordinul ANRM nr. 288/09.12.2014 pentru perioada 01.01.2016 – 06.11.2016
- Ordinul ANRM nr. 251/01.11.2016 pentru perioada 07.11.2016 – 31.12.2016

## Cheltuieli operaționale

Cheltuieli operaționale realizate la 31.12.2016 preliminar comparativ cu nivelul aprobat prin BVC 2016

Indicatori	Preliminat An 2016 (mii lei)	BVC An 2016 (mii lei)	Preliminat / BVC (%)
0	1	2	3 = 1/2
<b>Cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>8.943</b>	<b>5.980</b>	<b>149,5</b>
- cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	7.392	5.100	144,9
- cheltuieli cu combustibilul	1.264	1.800	70,2
<b>Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)</b>	<b>3.743</b>	<b>4.300</b>	<b>87,0</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>64.787</b>	<b>64.653</b>	<b>100,2</b>
- cheltuieli de natură salarială	52.847	52.647	100,4
- cheltuieli cu protecția socială	11.408	11.267	101,3
- alte cheltuieli cu personalul	532	739	72,0
<b>Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale</b>	<b>12.375</b>	<b>12.682</b>	<b>97,6</b>
<b>Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:</b>	<b>46.613</b>	<b>33.654</b>	<b>138,5</b>
- mentenanță (întreținere și reparații)	22.915	11.000	208,3
- redevență petrolieră	6.828	5.126	133,2
- alte servicii executate de terți	16.870	17.528	96,2
<b>Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane, din care:</b>	<b>- 793</b>	<b>- 5.209</b>	<b>15,2</b>
- cheltuieli privind ajustările și provizioanele	2.521	10.768	23,4
- venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare	3.314	15.977	20,7
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>5.282</b>	<b>12.401</b>	<b>42,6</b>
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>140.950</b>	<b>128.461</b>	<b>109,7</b>

Deși în anul 2016 cheltuielile totale de exploatare înregistrează o depășire cu 9,7% a nivelului bugetat, depășirea respectă prevederile art.10 alin.(1) lit.b) din OG nr. 26/ 2013 fiind în corelație cu gradul de realizare a veniturilor totale, cu încadrarea în indicatorii de eficiență aprobați.

## Cheltuieli operaționale realizate la 31.12.2016 preliminar comparativ cu anul precedent

Indicatori	Preliminat An 2016 (mii lei)	Realizat An 2015 (mii lei)	2016 / 2015 (%)
0	1	2	3 = 1/2
<b>Cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>8.943</b>	<b>7.186</b>	<b>124,4</b>
- cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	7.392	6.197	119,3
- cheltuieli cu combustibilul	1.264	1.444	87,5
<b>Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)</b>	<b>3.743</b>	<b>4.260</b>	<b>87,9</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>64.787</b>	<b>60.248</b>	<b>107,5</b>
- cheltuieli de natură salarială	52.847	47.836	110,5
- cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fonduri speciale și alte obligații legale	11.408	10.546	108,2
- alte cheltuieli cu personalul	532	1.866	28,5
<b>Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale</b>	<b>12.375</b>	<b>10.875</b>	<b>113,8</b>
<b>Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:</b>	<b>46.613</b>	<b>32.132</b>	<b>145,1</b>
- mentenanță (întreținere și reparații)	22.915	11.185	204,9
- redevență petrolieră	6.828	5.312	128,5
- alte servicii executate de terți	16.870	15.635	107,9
<b>Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane, din care:</b>	<b>- 793</b>	<b>9.989</b>	<b>-</b>
- cheltuieli privind ajustările și provizioanele	2.521	15.680	16,1
- venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare	3.314	5.691	58,2
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>5.282</b>	<b>4.271</b>	<b>123,7</b>
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>140.950</b>	<b>128.961</b>	<b>109,3</b>

La 31.12.2016 cheltuielile prefinite de exploatare înregistrează o creștere cu 9,3% față de aceeași perioadă a anului precedent, în principal pe seama majorării cheltuielilor cu mentenanța (întreținere și reparații).

**c) Cheltuieli de capital (investiții)**

Pentru anul 2016 cheltuielile pentru investiții s-au planificat în sumă de 10.319 mii lei.

La 31.12.2016 nivelul valoric realizat al obiectivelor de investiții a fost de 13.107 mii lei, înregistrându-se o creștere cu 27%.

Nr. crt.	Denumire tip de investiție	Valoare program	Valoare realizată la	Grad de realizare la
		An 2016 (mii lei)	31.12.2016 (mii lei)	31.12.2016 (%)
0	1	2	3	4 = 3/2
1	Obiective de Investiții pentru patrimoniul propriu al societății	7.139	9.973	139,7
2	Obiective de investiții Domeniu Public (modernizare)	3.180	3.134	98,6
3	<b>Total cheltuieli de investiții</b>	<b>10.319</b>	<b>13.107</b>	<b>127,0</b>

**Director General,  
Sorin Viorel CIUTUREANU**



**Director Economic,  
Adriana Frangu**



**Șef Birou Tarife, Analiză economică,  
Carmen Radu**



**OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare preliminata la 31 decembrie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2016 (neauditata)	31 decembrie 2015 (auditata)
<b>ACTIVE</b>		
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
Imobilizari necorporale	3.609.380	3.842.195
Imobilizari corporale	458.409.851	452.535.812
Imobilizari corporale in curs de executie	2.310.795	8.053.492
Imobilizari financiare	809.075	809.075
<b>Total active imobilizate</b>	<b>465.139.101</b>	<b>465.240.574</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		
Stocuri	1.055.313	659.463
Clienti si conturi asimilate	16.475.092	14.118.800
Alte creante	1.888.716	2.845.905
Impozite si taxe de recuperat	3.044	165.243
Numerar si echivalente de numerar	26.001.897	21.022.923
<b>Total active circulante</b>	<b>45.424.062</b>	<b>38.812.334</b>
<b>Total active</b>	<b>510.563.163</b>	<b>504.052.908</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	221.566	221.566
Rezerve din reevaluare	210.424.944	211.016.140
Rezerve legale	3.692.585	3.153.540
Alte rezerve	174.254.031	171.733.191
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	4.680.760	4.089.562
Rezultat reportat fara IAS 29	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Profit curent	15.441.104	5.913.710
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>441.515.579</b>	<b>428.928.298</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>		
Imprumuturi pe termen lung	7.331.250	9.011.593
Datorii privind impozit pe profit amanat	28.723.015	28.723.015
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>36.054.265</b>	<b>37.734.608</b>
<b>DATORII CURENTE</b>		
Imprumuturi pe termen lung- partea curenta	1.815.458	2.896.375
Datorii comerciale	11.407.881	15.694.022
Datorii privind impozite si taxe	5.731.147	5.112.884
Alte datorii curente	2.277.732	1.767.684
<b>Total datorii curente</b>	<b>21.232.218</b>	<b>25.470.965</b>
<b>Total datorii</b>	<b>57.286.483</b>	<b>63.205.573</b>
Provizioane	11.698.647	11.826.513

**OIL TERMINAL – Situatia pozitiei financiare preliminata la 31 decembrie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

---

Subventii	62.454	92.524
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>510.563.163</b>	<b>504.052.908</b>

---

Presedinte Consiliu de Administratie,  
Costreie Toma Bogdan



Director General, -  
Ciutoreanu Viorel-Sorin



Director Economic,  
Frangu Adriana



Sef Serviciu Contabilitate,  
Popovici Cecilia



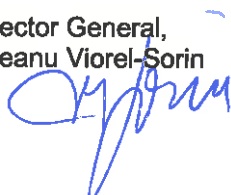
**OIL TERMINAL – Situatia rezultatului global preliminata la 31 Decembrie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate in lei ( RON) daca nu este specificat altfel)

	<b>Anul incheiat la 31 decembrie 2016 (neauditata)</b>	<b>Anul incheiat la 31 decembrie 2015 (auditata)</b>
Venituri din prestarea de servicii	159.561.475	137.361.440
Venituri din vanzarea produselor reziduale	1.205.638	851.283
Alte venituri din exploatare	1.443.599	(7.310.194)
Cheltuieli materiale	(8.942.594)	(7.186.274)
Cheltuieli cu energia si apa	(3.743.018)	(4.260.497)
Cheltuieli cu personalul	(64.527.219)	(59.990.006)
Cheltuieli cu servicii executate de terti	(12.461.140)	(12.279.951)
Cheltuieli cu amortizarea	(12.375.301)	(10.874.605)
Alte cheltuieli de exploatare	(39.708.613)	(26.252.469)
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>20.452.827</b>	<b>10.058.727</b>
Venituri si cheltuieli financiare ( valori nete)	(963.712)	104.457
<b>Rezultat brut al exercitiului</b>	<b>19.489.115</b>	<b>10.163.184</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	4.048.011	4.249.474
<b>Rezultat net al exercitiului</b>	<b>15.441.104</b>	<b>5.913.710</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
<b>Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere, din care:</b>		
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare cedate/casate	591.197	12.591.241
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	0	14.490.547
Datorie privind impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare	0	2.779.766
<b>Rezultat global total</b>	<b>16.032.301</b>	<b>18.504.951</b>
<b>Rezultatul pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>0,027526</b>	<b>0,031772</b>
<b>Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)</b>	<b>0,027526</b>	<b>0,031772</b>

Presedinte Consiliu de Administratie,  
Costreie Toma Bogdan



Director General,  
Ciutoreanu Viorel-Sorin



Director Economic,  
Frangu Adriana



Sef Serviciu Contabilitate,  
Popovici Cecilia

