

RAPORTUL ANUAL pentru exercițiul financiar 2009 Data raportului 30.04.2010

1. INTRODUCERE

Prezentul raport anual a fost întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori imobiliare.

Societatea comercială S.C OIL TERMINAL S.A este persoană juridică română cu sediul în România, județul Constanța, municipiul Constanța, strada Caraiman, nr. 2, telefon: 0241/702600, fax: 0241/694833, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța sub nr. J 13/512/1991, având codul unic de înregistrare 2410163 și un capital social subscris și integral vărsat în valoare de 58 243 025,3 lei.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de societate este Bursa de Valori București.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de S.C OIL TERMINAL S.A: acțiuni nominative emise de societate în formă dematerializată, prin înscriere în cont.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII S.C OIL TERMINAL S.A ÎN ANUL 2009

Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea principală a societății este manipularea țițeiului, produselor petroliere, petrochimice, chimice lichide și a altor produse finite sau materii prime lichide pentru import, export, tranzit (cod CAEN 5224).

Precizarea datei de înființare a societății comerciale

S.C OIL TERMINAL S.A Constanța a fost înființată în baza Legii nr. 31/1990, prin Hotărârea Guvernului României nr. 1200/12.11.1990 și înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Constanța sub nr. J13/512/1991.

În exercițiul financiar 2009 nu s-au efectuat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

Descrierea achizițiilor și/ sau înstrăinărilor de active

În exercițiul financiar 2009 nu s-au efectuat achiziții sau înstrăinări de active ale societății comerciale.

3. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Profitul brut

Profitul brut realizat în anul 2009 este în sumă de 1.706.323 lei.

Profitul brut de 1.631.542 lei este influențat de modalitatea de înregistrare a participării salariaților la profitul net al anului 2009, respectiv cu suma de 74.781 lei, conform prevederilor art. 2, Cap. II din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 418/2005.

Profitul net de repartizat influențat cu suma de 74 781 lei, reprezentând participarea salariaților la profit (738 545+74 781), devine 813 326 lei și se repartizează pe următoarele destinații:

- rezerve legale	65.514 lei
- participarea salariaților la profit	74.781 lei
- 50% dividende	373.906 lei
- sursă proprie de finanțare	299.125 lei

Cifra de afaceri

În anul 2009, cifra de afaceri a fost de **127.484.474** lei și a înregistrat față de anul 2008 o scădere de 5,27%, respectiv de 7.088.886 lei în mărime absolută, ca urmare a modificării structurii prestațiilor realizate față de anul precedent.

Cantitățile de produse derulate în anul 2009 au fost de 7.162.728 tone, comparativ cu 11.479.124 tone cât s-a realizat în anul anterior, ceea ce reprezintă o nerealizare de 37,6%.

Disponibilități bănești

La data de 31.12.2009 S.C OIL TERMINAL S.A Constanța avea disponibilități bănești în sumă de 1.400.624 lei, din care valută 43.892 lei.

4. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL S.C OIL TERMINAL S.A

S.C. OIL TERMINAL S.A. Constanța are în componență 3 depozite cu o capacitate totală de depozitare de aproximativ 1.600.000 m³:

-Secție Platformă Nord, situat pe Str. Caraiman Nr. 2, cu o capacitate de depozitare țitei și produse petroliere de 650.000 m³

-Secție Platformă Port, situat în incinta Port, dana 69, cu o capacitate de depozitare de 75.000 m³ destinată astfel:

- Produse petroliere –rezervoare de refugiu în caz de avarie
- Produse chimice - asigurare stoc pentru operare la dană

-Secție Platformă Sud, situat în zona Movila Sara, cu o capacitate de depozitare țitei, produse petroliere și petrochimice de 900.000 m³.

Fiecare depozit, funcție de specific, are următoarea infrastructură:

- rezervoare cu capacități cuprinse între 1.500 m³ și 50.000 m³, de construcție metalică, cilindrice, amplasate vertical – suprasol, prevăzute cu centuri de protecție, cu capac fix sau flotant, cu instalații de măsurare automată a cantității de produs depozitat și cu instalație pentru stingerea incendiilor;
- capacități de încărcare/descărcare produse petroliere și chimice lichide formate din rampe căi ferate cu o lungime totală de aprox. 30 km, prevăzute cu instalații automatizate de încărcare;

- conducte de transport pentru încărcare/descărcare la/din nave a țițeiului, produselor petroliere, petrochimice, chimice lichide și uleiurilor, cu diametre cuprinse între 100 și 1.000 mm;
- case de pompe ce pot realiza debite între 300 – 2.500 m³/h.
- instalații de contorizare computerizată amplasate în imediata vecinătate a danelor de încărcare/descărcare motorină, benzină și descărcare țiței;
- laboratoare dotate cu aparatură pentru efectuarea analizelor fizico-chimice specifice;
- instalații de captare și epurare a apelor reziduale și rezervoare pentru primirea balastului murdar din nave;
- instalații pe cheu de încărcare produse la barje (țiței, motorină, benzină, păcură) și de bunkerare a navelor cu combustibil ușor și greu în toate danele petroliere.

Terminalul are în exploatare cu 7 dane operative în Portul Constanța de adâncimi între 13 -17 m, permițând operarea navelor cu o capacitate de până la 150.000 tdw. Danele sunt dotate cu instalații de cuplare la nave pentru încărcare/descărcare acționate hidraulic cu diametru de 12”, respectiv 16”.

5. PRINCIPALELE PIEȚE DE DESFACERE PENTRU FIECARE PRODUS SAU SERVICIU ȘI METODELE DE DISTRIBUȚIE

S.C. OIL TERMINAL S.A. Constanța este cel mai mare terminal petrolier din Portul Constanța care efectuează prestări de servicii privind primirea, încărcarea, descărcarea, depozitarea și condiționarea țițeiului, produselor petroliere, petrochimice și chimice lichide pentru import, export și tranzit.

6. PONDERA FIECĂREI CATEGORII DE PRODUSE SAU SERVICII ÎN VENITURILE ȘI ÎN TOTALUL CIFREI DE AFACERI

Veniturile din exploatare realizate în anul 2009 sunt în suma 129.477.802 lei. Acestea înregistrează față de anul anterior o scădere de 6.864.398 lei, datorată în principal, scăderii veniturilor din serviciile prestate care înregistrează fata de anul anterior o scădere de 7.795.551 lei.

Influența veniturilor realizate din prestații aferente produselor derulate asupra veniturilor din exploatare se prezintă astfel:

Prestația/produs	2007 (lei)	%	2008 (lei)	%	2009 (lei)	%
Țiței , total din care:	77.236.112	63	83.805.843	62	65.713.198	52
- Prestații	72.531.868		81.363.498		58.447.202	
- Depozitări	4.704.244		2.442.345		7.265.996	
Produse chimice	15.401.534	12	13.452.065	10	10.594.864	8
Benzină , total din care:	12.276.411	10	11.445.963	8	8.883.081	7
- Prestații	11.065.925		10.264.758		7.632.334	
- Depozitări	1.210.486		1.181.205		1.250.747	
Motorină , total din care:	9.372.913	8	13.294.529	10	28.775.753	22
- Prestații	6.791.675		11.021.123		20.704.219	
- Depozitări	2.581.238		2.273.406		8.071.534	
Păcură , total din care:	5.610.114	5	7.898.697	6	6.155.293	5
- Prestații	4.589.694		6.921.329		4.483.408	
- Depozitări	1.020.420		977.368		1.671.885	

Alte produse si servicii	3.597.474	1	4.676.263	4	7.362.285	6
Total , din care:	123.494.558	100	134.573.360	100	127.484.474	100
- prestații	113.978.170	92	127.699.036	95	109.224.312	86
- depozitări	9.516.388	8	6.874.324	5	18.260.162	14

Cifra de afaceri realizată în anul 2009 este de 127.484.474 lei. Față de anul precedent s-a realizat o scădere de 7.088.886 lei.

Repartizarea cifrei de afaceri realizată pe produse derulate în anul 2007, 2008 și 2009 se prezintă astfel:

- lei -

Produse petroliere	Anul 2007	Anul 2008	Anul 2009
Țitei	77.236.112	83.805.843	65.713.198
Motorină	9.372.913	13.294.529	28.775.753
Benzină	12.276.411	11.445.963	8.883.081
Păcură	5.610.114	7.898.697	6.155.293
Produse chimice	15.181.277	13.291.040	10.550.893
Petrol turbo	220.257	161.025	43.971
Produs recuperat	126.943	620.080	388.864
Alte produse și servicii	3.470.531	4.056.183	6.973.421
TOTAL	123.494.558	134.573.360	127.484.474

7. STOCURI LA 31.12.2009

Stocurile sunt active circulante evaluate la cost de achiziție sau cost de producție. La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei "primul intrat - primul ieșit" (FIFO).

Această metodă presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție sau de producție al primei intrări. Pe măsura epuizării lotului, bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție al lotului următor, în ordine cronologică.

Metoda "primul intrat - primul ieșit" (FIFO) aplicată, este prevăzută în Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 transpusă prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2001/2006 și Ordinul ministrului finanțelor publice 2374/2007.

Situația stocurilor se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Categoria de stocuri	Sold 31.12.2007	Sold 31.12.2008	Sold 31.12.2008
1	Materii prime și materiale consumabile	1.369.377	1.466.530	3.288.572
2	Produse finite și mărfuri	171.771	160.285	305.927
3	Avansuri pentru cumpărări de stocuri		5.395	
	TOTAL	1.541.148	1.632.210	3.594.499

8. DESCRIEREA SITUAȚIEI CONCURRENTIALE ÎN DOMENIUL DE ACTIVITATE

Pe plan intern, OIL TERMINAL este cel mai mare terminal pentru import/export țiței, produse petroliere și petrochimice la Marea Neagră și Dunăre și ocupă piața prestațiilor în proporție de 70% pentru importul de țiței via mare, peste 80% pentru exportul de produse petroliere și 50% pentru importul de păcură.

În ceea ce privește întreaga sferă a serviciilor în domeniul petrolier avem concurența terminalului din portul Midia, a terminalelor din porturile dunărene (Galați) și din unele puncte de frontieră în ceea ce privește rulajul la export al benzinei și motorinei.

De asemenea, S.C OIL TERMINAL S.A se confruntă cu concurența operatorilor la export de benzină și motorină și la import de păcură și țiței pe calea ferată.

9. CLIENȚI

VENITURI DIN PRESTAȚII

Referitor la ponderea clienților care contribuie la realizarea cifrei de afaceri a S.C OIL TERMINAL S.A , situația se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire client	Anul 2009	
		Mii lei	Pondere %
1	Petrom SA București	30 726	24
2	Petrotel Lukoil Ploiești	27 737	22
3	Vector Energy Geneva-Elveția	21 326	17
4	Oscar Downstream Măgurele	8 107	6
5	Litasco Geneva Elveția	8 066	6
6	DG Petrol București	5 513	5
7	Alți clienți	26 009	20
8	Total cifra de afaceri	127 484	100

Principalii clienți care au o pondere importantă în cifra de afaceri sunt: Petrom SA București (24%), Petrotel Lukoil Ploiești (22%) și Vector Energy Geneva-Elveția (17%), acești clienți totalizând 63% din cifra de afaceri pentru anul 2009.

10. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJAȚII OIL TERMINAL S.A

Numărul mediu de angajați al S.C OIL TERMINAL S.A pe anul 2009 este de 1239. La 31.12.2009 numărul efectiv de personal a fost de 1274 angajați, structurat pe niveluri de pregătire, astfel:

- personal cu studii superioare: 189 angajați, din care 51 cu funcții de conducere;
- personal cu studii medii: 1085 angajați, din care 988 calificați și 97 necalificați.

În anul 2009 nu au existat elemente de natură conflictuală între angajați și conducerea societății. Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 98%, fiind membri ai Sindicatului Oil Terminal, al cărui președinte este domnul Aurel GHEORGHE, încadrat în muncă în funcția de adjunct șef Secție Platformă Sud. Raporturile dintre managementul societății și salariați sunt în general calme, neinfluențând negativ performanțele economice ale

societății. În anul 2009 s-a încheiat actul adițional nr. 1/2009 între S.C OIL TERMINAL S.A și Sindicatul Oil Terminal, prin care s-a convenit nivelul minim și maxim al salariilor pe categorii de salariați, compartimente și salariul de bază minim pe societate pentru anul 2009.

De asemenea s-a organizat evaluarea performanțelor individuale ale personalului prin:

- fișe de evaluare;
- evaluarea pe baza fișei de post și în funcție de criteriile stabilite în fișa de evaluare.

Prin datele furnizate de rezultatele centralizate ale evaluărilor, echipa managerială a ajuns în posesia unei imagini generale cu privire la performanțele personalului.

În domeniul formării și perfecționării salariaților, Oil Terminal S.A. Constanța consideră că instruirea personalului în concordanță cu modificările legislative, instrucțiunile și normele organismelor certificate, este de importanță majoră pentru dezvoltarea societății. O prioritate în strategia societății a fost evaluarea necesităților specifice fiecărui post și angajat în parte, corelată cu cele mai moderne tehnici de instruire.

Participări la cursuri 2009:

- Cursuri de formare/perfecționare profesională cu formatori externi și autorizări profesionale, conform legislației în vigoare: 307 salariați;
- Cursuri de instruire/reautorizare internă: 1274 salariați.

11. TENDINȚE, ELEMENTE ȘI FACTORI DE INCERTITUDINE CE AU AFECTAT LICHIDITATEA S.C OIL TERMINAL S.A, COMPARATIV CU ANUL 2008

Activitatea de exploatare a societății Oil Terminal S.A Constanța desfășurată în cursul anului 2009, în contextul economic extrem de dificil, a influențat rezultatele economico- financiare ale societății, în sensul diminuării unor estimări stabilite prin BVC.

Pe parcursul anului 2009 datorită crizei economice, unii dintre clienții Oil Terminal S.A. Constanța s-au confruntat cu evenimente imprevizibile, ceea ce a făcut posibil instituirea stării de forță majoră pe o perioadă de 270 zile pentru Chimcomplex S.A. Borzești și de 246 zile pentru Oltchim Râmnicu Vâlcea (conform certificatelor de forță majoră eliberate de Camera de Comerț și Industrie Bacău și Vâlcea) iar S.C Rafo Onești S.A a avut activitatea sistată pe tot parcursul anului 2009 .

Astfel, societatea Oil Terminal Constanța a înregistrat la sfârșitul anului 2009 un deficit fizic de 1 293 mii to (15%) din care: țigete 1.128 mii tone (20%), produse chimice 287 mii tone (27%), benzina 102 mii tone (11%) și păcură 122 mii tone (31%). Motorina este singurul produs care a înregistrat depășire 346 mii tone (168%).

În anul 2009 cifra de afaceri a înregistrat față de anul precedent o scădere de 5,27%, respectiv de 7.088.886 lei, ca urmare a modicării structurii prestațiilor realizate față de anul precedent.

Cantitățile de produse derulate în anul 2009 au fost de 7.163 mii tone, comparativ cu 11.479 mii tone cât s-a realizat în anul anterior, ceea ce reprezintă o nerealizare de 37,6 %.

În perioada analizată, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 6.554.950 lei în condițiile în care și veniturile din exploatare au scăzut cu 6.864.398 lei.

Scăderea veniturilor din exploatare în anul 2009 este datorată în principal scăderii veniturilor din servicii prestate, acestea înregistrează față de anul anterior o scădere de 7.922.324 lei.

Rezultatul din exploatare realizat în anul 2009 este de 1.268.280 lei, mai mic cu 19,61% față de anul anterior, ca urmare a majorării indicatorului cheltuieli la 1000 lei venituri din exploatare de la 988,4 lei realizat în anul 2008 la 990,2 lei cât s-a realizat în anul 2009.

Din analiza structurii cheltuielilor de exploatare se constata o crestere a cheltuielilor de exploatare privind cheltuielile cu energia și apa de 7,7 %.

Cheltuielile de reparații și întreținere realizate în limita realizării veniturilor și determinate de menținerea la parametri de funcționare și în condiții de siguranță a capacităților de producție, cu încadrarea în cerințele privind protecția mediului, au scăzut față de anul anterior cu 8.173.639 lei, iar indicatorul cheltuieli de reparații și întreținere la 1.000 lei venituri din exploatare realizat în anul 2009 este de 56,2 lei, mai mic cu 57,1 lei față de anul 2008

12. ANALIZA CHELTUIELILOR DE CAPITAL CURENTE SAU ANTICIPATE ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE A S.C OIL TERMINAL S.A.

Situația cheltuielilor de capital în anii 2008, 2009 se prezintă astfel:

- lei-

	2008	2009
Cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital	539.055	12.873
Venituri din vânzarea activelor și alte operații de capital	132.402	-

În 2009 societatea a înregistrat cheltuieli de capital în valoare 12.873 lei.

13. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITATII DE BAZA A SOCIETĂȚII ASUPRA MEDIULUI INCONJURATOR

Având în vedere amplasamentul OIL TERMINAL, respectiv legătura directă cu Marea Neagră, rampele și depozitele în interiorul orașului, problemele de mediu sunt o preocupare constantă a societății noastre.

S.C. OIL TERMINAL S.A. a cunoscut o preocupare permanentă, susținută pentru rezolvarea oricărei probleme apărută în legătură cu protecția mediului prin proiecte, studii pentru rețeaua de conducte, la trecerea acestora din subteran în suprateran.

Responsabilitățile de bază în domeniul protecției mediului sunt:

- monitorizarea nivelului de risc al produselor petroliere și al facilităților față de mediul înconjurător, prin emisiile de vapori sau pierderile accidentale
- inspecția stării tehnice a capacității de transport și a siguranței facilităților de ape uzate
- monitorizarea solului, a apei subterane și a apelor uzate.

14. ACTIVELE CORPORALE ALE S.C OIL TERMINAL S.A

PRECIZAREA AMPLASARII SI A CARACTERISTICILOR PRINCIPALELOR CAPACITATI DE PRODUCTIE IN PROPRIETATEA SOCIETATII COMERCIALE

Secția Platformă NORD și Secția Platformă SUD sunt amplasate în zona orașului Constanța, iar Secția Platformă PORT este amplasată în portul Constanța.

Cele 3 Secții Platformă își repartizează între ele activitățile de primire, descărcare, depozitare, condiționare și livrare a țițeiului, produselor petroliere, petrochimice și chimice lichide pentru import, export și tranzit, dar toate se conduc după o strategie unică.

S.C. OIL TERMINAL S.A. efectuează prestații de servicii privind încărcarea, descărcarea, depozitarea și condiționarea următoarelor produse: țiței, benzină, motorină, produse petrochimice și chimice lichide.

Fiecare depozit dispune de rampe de încărcare-descărcare țiței, produse petroliere și chimice lichide, parcuri de rezervoare destinate depozitării acestora, case de pompe, trasee de conducte prin care se face legătura între diversele echipamente tehnice ale depozitului. Secția Platformă PORT dispune și de dane, special echipate pentru operare nave petroliere. Pentru benzină, motorină și țiței, instalațiile sunt dotate și cu sisteme de contorizare.

Rampele de încărcare-descărcare cisterne CF cu o capacitate de aprox. 20.000 tone/24 ore sunt reprezentate de un sector restrâns de cale ferată, special amenajată pentru încărcarea/descărcarea cisternelor de produse petroliere și chimice lichide. Paralel cu sectorul de cale ferată sunt montate conductele colectoare prin care se descarcă produsele prin cădere liberă. Colectoarele sunt legate de echipamentele de pompare prin conductele de transport.

Conducte de transport cu diametre cuprinse între 100 și 1.000 mm.

Casele de pompe ce pot realiza debite între 300-2500 m³/h sunt construcții în general închise, în interiorul cărora sunt montate pompele care asigură derularea produselor existente în depozit. Acționarea pompelor se face electric. De asemenea, tot în interiorul casei pompelor se găsesc montate conductele de aspirație și refulare, precum și armăturile de închidere.

Parcurile de rezervoare, cu capacități cuprinse între 1.500 m³ și 50.000 m³, sunt subunități specializate de depozitare a produselor lichide. Rezervoarele sunt de construcție metalică, cilindrice, verticale, amplasate suprateran, cu capac fix sau flotant, unele prevăzute cu centuri de protecție din beton, altele în cuve de retenție de pământ sau beton. Rezervoarele sunt prevăzute cu instalații specifice PSI și, funcție de natura produselor depozitate, cu izolație termică sau cu serpentine de încălzire.

Laboratoarele sunt dotate cu aparatură pentru efectuarea analizelor fizico-chimice specifice.

Instalații de separare a produselor petroliere din apele reziduale și rezervoare pentru primirea balastului de la nave.

La 31.12.2009 valoarea netă a imobilizărilor corporale se prezintă astfel:

- terenuri	61.844.043 lei
- grupa construcții	72.160.815 lei
- instalații tehnice și mașini	15.063.799 lei
- alte instalații utilaje și mobilier	454.730 lei
- imobilizări corporale în curs	20.816.330 lei

Societatea are în patrimoniu următoarele terenuri:

- teren în suprafață de 945.892,79 mp înregistrat în conformitate cu titlul de proprietate seria MO3 nr. 3286/ 19.11.1996 situat în Depozitul Sud, în valoare de 32.639.437,40 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 Depozitul Nord, în valoare de 17.840.020,87 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 Depozitul Nord, în valoare de 11.344.584,80 lei

- în cursul anului 2009 valoarea terenului a crescut cu 20.000 lei, reprezentând costul studiului de evaluare privind elaborarea documentației topografice necesara obtinerii certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului din Depozitul Nord II, cf. HG 834/1991, pentru care Oil Terminal urmează să obțină titlul de proprietate.

În baza autorizației nr. 682 / 2004 obținută de S.C.OIL TERMINAL S.A. pentru desfășurarea activității de antrepozit fiscal de depozitare, s-a instituit ipotecă de rang I pentru două rezervoare metalice de păcură (R763 și R765) în favoarea MFP-ANAF București, conform contractelor de garanție imobiliară nr.547/2005 și 548/2005.

15. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE S.C OIL TERMINAL S.A

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58.243.025,30 lei divizat în 582.430.253 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei.

Structura acționariatului la 10.02.2010, conform Registrului acționarilor ținut de S.C DEPOZITARUL CENTRAL S.A este următoarea:

ACTIONAR	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Ministerul Economiei București sector 1	347.257.973	59,6222
Fondul Proprietatea SA București sector 5	58.243.026	10,0000
Persoane juridice	116.426.495	19,9898
Persoane fizice	60.502.759	10,3880
TOTAL	582.430.253	100,0000

Conform Hotărârii de Guvern nr.1720/30.12.2008 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, începând cu 01.01.2009 Oil Terminal S.A. Constanța a trecut sub autoritatea Ministerului Economiei, care în baza H.G. nr.1634/29.12.2009 își schimbă denumirea din Ministerul Economiei în Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

Începând cu data de 30.01.1998 acțiunile S.C. OIL TERMINAL S.A sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, simbol OIL. Societatea a plătit acționarilor dividende a căror valoare pe ultimii trei ani este evidențiată mai jos:

Anul	Dividend brut/acțiune -lei-
2006	0,00123
2007	0,00800
2008	0,0009
2009	0,0006419

Modalitatea de plată a dividendelor s-a stabilit astfel:

- în numerar la sediul societății
- prin virament bancar în contul comunicat în scris de acționar
- prin mandat poștal la domiciliul cunoscut al acționarilor din afara județului Constanța.

În cursul anului 2009 nu s-au desfășurat activități ale S.C OIL TERMINAL S.A de achiziționare a propriilor acțiuni.

SC OIL TERMINAL SA nu are filiale, neexistând acțiuni emise de societatea mama deținute de filiale.

În cursul anului 2009 S.C OIL TERMINAL S.A nu a emis obligațiuni.

16. CONDUCEREA S.C OIL TERMINAL S.A

COMPONENȚA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Consiliul de Administrație 2009:

1. MIU VASILE - Presedinte C.A. (pana la 17.07.2009) INGINER
2. SANDU CATALIN JEAN - Membru C.A. (ianuarie - august 2009) JURIST
3. CIUPERCA CATALIN - Membru C.A. (ianuarie - august 2009) ECONOMIST
4. COSTACHE VIOREL - Membru C.A. (ianuarie - august 2009) INGINER
5. NITESCU VALERIU ROGER - Membru C.A. (ianuarie - august 2009) ARTIST
6. BARBULESCUDAN CRISTIAN - Membru C.A. (ianuarie - decembrie 2009) MATEMATICIAN
7. ILIUTA NICOLAE - Membru C.A. (pana la data de 11.02.2009) JURIST
PUSCASI MARIUS - Membru C.A. (din februarie - 10.06.2009) ECONOMIST

1. WAGNER SILVIU IOAN - Presedinte C.A. (20.07.2009 - decembrie 2009) ECONOMIST
2. TALMACEAN EDMOND CATALIN - Membru C.A. (24 august 2009 - decembrie 2009) ECONOMIST
3. TOLEA IONUT - Membru C.A. (24 august 2009 - decembrie 2009) JURIST
4. NEGREA IOAN - Membru C.A. (24 august 2009 - decembrie 2009) INGINER, ECONOMIST
5. STAFIE CONSTANTIN CLAUDIU - Membru C.A. (24 august 2009 - decembrie 2009) ECONOMIST
6. BARBULESCUDAN CRISTIAN - Membru C.A. (ianuarie - decembrie 2009) MATEMATICIAN
7. ZEVELEANU CORNEL - Membru C.A. (24 august - septembrie 2009) EXPERT
VIZAN FLORIN - Membru C.A. (noiembrie 2009 - decembrie 2009) ECONOMIST, JURIST

Prin adresa formulată de către Mihai LUPU, înregistrată la S.C OIL TERMINAL S.A sub numărul 17345 din 15.12.2008, se aduce la cunoștința Consiliului de Administrație al S.C OIL TERMINAL S.A faptul că, în urma validării alegerilor parlamentare și alegerea acestuia în calitate de deputat, sunt aplicabile prevederile art. 82 din Legea 161/2003, privind unele măsuri pentru asigurarea transparenței în exercitarea demnităților publice, a funcțiilor publice și în mediul de afaceri, prevenirea și sancționarea corupției, în care se prevede expres faptul că, funcția de deputat este incompatibilă cu cea de membru și președinte al Consiliului de Administrație.

Urmare a acestei solicitări, Consiliul de Administrație al S.C OIL TERMINAL S.A a procedat la convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 22.01.2009, privind modificarea componenței Consiliului de Administrație, respectiv revocarea domnului Mihai LUPU în calitate de administrator și președinte al Consiliului de Administrație și alegerea unui nou membru în Consiliul de Administrație.

Prin hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 23.01.2009 s-a numit domnul Vasile MIU în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, care la data de 20.07.2009 și-a dat demisia din funcția de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație.

Prin hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data 24.08.2009, în urma aplicării votului cumulativ a fost aleasa noua componență a Consiliului de Administrație a societății, iar în calitate de Președinte și Director General a fost numit Silviu Ioan WAGNER, în conformitate cu dispozițiile Hotărârii AGOA nr. 2/24.08.2009.

PARTICIPĂRI ALE MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA CAPITALUL SOCIAL AL S.C OIL TERMINAL S.A

Nu există participări ale administratorilor Silviu Ioan WAGNER, Catalin Edmond TALMACEAN, Ionut TOLEA, Ioan NEGREA, Constantin Claudiu STAFIE, Cornel ZEVELEANU, Valeriu Roger NIȚESCU, Jean Cătălin SANDU, Nicolae ILIUȚĂ, Marius PUSCASI, la capitalul social al S.C OIL TERMINAL S.A ce si-au exercitat mandatul in anul 2009.

Administratorul Dan Cristian BĂRBULESCU deținea la data de 31.12.2009 un număr de 100 acțiuni ale S.C OIL TERMINAL S.A, administratorul Florin VIZAN deținea la data de 31.12.2009 un număr de 2955 acțiuni ale S.C OIL TERMINAL S.A, administratorul Cătălin CIUPERCĂ deținea la data de 31.12.2008 un număr de 1000 acțiuni, administratorul Vasile MIU deținea la data de 31.12.2009 un număr de 2625 acțiuni ale S.C OIL TERMINAL S.A, iar administratorul Paul Viorel COSTACHE deținea la data de 31.12.2008 un număr de 2625 acțiuni, potrivit Registrului acționarilor.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea executivă la data de 31.12.2009 este următoarea:

- Silviu Ioan WAGNER	- Director General
-Cecilia POPOVICI	- Director Economic
-Bela FAZAKAS	- Director Mecano Energetic
-Ionel MANAFU	- Director Logistică
-Vasile OGREANU	- Director Operațional
-Doru LUȚAC	- Director Tehnic
-Daniela Elena DRAGOMIR	- Director Juridic

Membrii conducerii executive sunt angajați ai societății în baza contractelor individuale de muncă încheiate pentru perioadă nedeterminată.

Nu există participări ale directorilor Silviu Ioan WAGNER, Bela Fazakaș, Ionel Manafu, Vasile Ogoreanu, Daniela Elena Dragomir la capitalul social al S.C OIL TERMINAL S.A.

Directorul Economic, Cecilia Popovici deținea la data de 31.12.2009 un număr de 7875 acțiuni ale S.C. OIL TERMINAL S.A., potrivit Registrului Acționarilor.

Directorul Tehnic, Doru Lutac detinea la data de 31.12.2009 un numar de 30 actiuni ale S.C. OIL TERMINAL S.A., potrivit Registrului Actionarilor.

17. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

TOTAL ACTIVE CURENTE ALE S.C OIL TERMINAL S.A

În anii 2007-2009 activele curente au avut următoarele valori:

-lei-

	2007	2008	2009
Active totale	200.060.795	196.033.114	192.207.128
Active imobilizate	177.222.185	173.650.101	170.698.565
<i>procent din total active</i>	88,58 %	88,58 %	88,81 %
Active circulante	22.272.687	21.771.130	21.097.675
<i>procent din total active</i>	11,13%	11,11%	10,98%

TOTAL PASIVE CURENTE ALE S.C OIL TERMINAL S.A

Elementul determinant al pasivelor curente îl reprezintă capitalurile proprii.

Evoluția capitalurilor proprii în perioada 2007-2009 este următoarea:

-lei-

	2007	2008	2009
Capitaluri proprii	167.420.360	163.786.825	164.290.041
<i>din total pasiv curent</i>	83.68%	83,55%	85,47%

În structura pasivelor curente totale, după capitalurile proprii se situează datoriile societății.

Evoluția datoriilor totale în ultimii trei ani se prezintă astfel:

-lei-

	2007	2008	2009
Datorii totale	30.147.432	30.765.537	26.461.726
<i>din total pasiv</i>	15,07%	15,69%	13,77%

Datoriile totale înregistrate la 31.12.2009 sunt în valoare de 26 461.726 lei, reprezentând:

- datorii mai mici de 1 an 25 514 537 lei
- datorii mai mari de 1 an 947 189 lei

Datorii < 1 an: 25 514 537 lei

- Furnizori și conturi asimilate 16 266 768 lei
- Împrumuturi leasing 1.294.509 lei
- Datorii către bugetul consolidat al statului 2 616 902 lei
- Alte datorii (față de salariați, acționari) 5.336.358 lei

Datorii > 1 an:**947 189 lei**

- Împrumuturi leasing

947 189 lei

La sfârșitul perioadei analizate societatea noastră nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, instituții financiare bancare .

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Pentru respectarea principiului prudenței, societatea a constituit următoarele provizioane:

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2009	Transferuri		Sold la 31.12.2009
		În cont	Din cont	
0	1	2	3	4 =1+2-3
Provizion pentru litigii	852.648	127.955	23.702	956.901
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	108.295	74.781	108.295	74.781

Provizionul pentru litigii în valoare de 956.901 lei reprezintă:

- penalități și cheltuieli de judecată solicitate de S.C. RABMER ROMÂNIA SRL în valoare de 110.030 lei
- cheltuieli de executare în dosarul de executare nr. 323 / VD / 2007 privind S.C. TERMOELECTRICA S.A. în valoare de 725.112 lei
- debit și cheltuieli de judecata datorate de NIVIS OVERSEAS SHIPPING TRADE în valoare de 1.825 lei
- debit privind dosar 129/2005 S.C. CFR Reparatii Vagoane în valoare 1.979 lei
- debit datorat de SC BYOTECH PROD SRL, Ploiesti, in valoare de 117.955 lei (dosar 13397/118/2009)

În cont alte provizioane suma de 74.781 lei reprezintă sume brute convenite salariaților din profitul de repartizat al anului 2009 și este înregistrată în conformitate cu Ordinul MFP nr.418/06.04.2005, privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici.

EVOLUȚIA VENITURILOR BRUTE, A ELEMENTELOR DE COSTURI, PROFITULUI ȘI DIVIDENDELOR

-lei-

		2007	2008	2009
I	VENITURI TOTALE, din care:	128.540.432	136.980.292	131.049.774
1.	Venituri din exploatare	128.288.273	136.342.200	129.477.802
2.	Venituri financiare	252.159	638.092	1.571.972
3.	Venituri extraordinare			
II	CHELTUIELI TOTALE, din care:	119.064.206	135.524.471	129.418.232
1.	Cheltuieli exploatare, din care:	118.397.109	134.764.472	128.209.522
a.	chelt. materiale	7.613.557	7.166.720	7.021.767

b.	chelt. energie, apă	6.572.216	4.763.413	5.131.322
c.	chelt. cu personalul, din care:	52.606.642	60.988.515	62.825.347
	- salarii brute	39.692.137	46.932.726	48.046.930
	- cheltuieli asigurări și protecție socială	12.914.505	14.055.789	14.778.417
d.	Chelt. amortizare	11.815.293	15.242.302	13.976.667
2.	Cheltuieli financiare	667.097	759.999	1.208.710
3.	Cheltuieli extraordinare	-	-	-
III	PROFIT BRUT	9.476.226	1.455.821	1.631.542
IV	IMPOZIT PE PROFIT	1.980.116	430.141	892.997
V	PROFIT NET DE REPARTIZAT, din care:	8.428.237	1.135.397	813.326
	- fond de participare a salariaților la profit	932.127	108.295	74.781
	- surse proprii de finanțare	3.728.509	433.179	299.125
	- dividende brute, din care:	4.660.636	541.474	373.906
	• impozit pe dividende	230.147	-	-
	• dividende nete	4.430.489	-	-
	- Rezerva legală	515.364	52.449	65.514

Evoluția cash-flow în perioada 2007-2009 este următoarea:

- lei-

	2007	2008	2009
Cash flow	-1.265.787	+973.974	-337.145

În exercițiul financiar 2008 fluxul total de numerar a fost influențat astfel:

- influență din activitatea de exploatare +17.144.993 lei
- influență din activitatea de investiții -13.685.412 lei
- influență din activitatea de finanțare -3.796.726 lei

18. ANALIZA SWOT A S.C OIL TERMINAL S.A

Comparativ cu celelalte terminale, societatea noastră se impune prin:

- dotările tehnice impresionante care constau în rezervoare cu o capacitate de depozitare totală de circa 1,7 milioane mc, 3 rampe de descărcare cisterne CF, câte una în fiecare depozit, 6 dane petroliere cu adâncimi de 12,80 m și o dană ce permite descărcarea navelor cu țigăi cu pescaj de maxim 17,5 m;
- laboratoare în cele trei depozite dotate cu aparatura necesară efectuării de analize complete la toate produsele manipulate;
- conducte magistrale pentru transportul țigăiului către toate rafinăriile, primirea benzinei și motorinei de la rafinării;
- independența energetică, toate cele trei depozite având centrale termice proprii pe gaze naturale;
- flexibilitatea de a trece de la manipularea pe aceeași instalație de un produs la altul sau a unor calități diferite din cadrul aceluiași produs;
- asigurarea unor lucrări de reparații, întreținere, pentru situații de urgență, cu forțe proprii ale terminalului, ceea ce permite un management corespunzător al situațiilor de urgență, la costuri minime;
- managementul stocurilor de produse în sistem unic, centralizat la direcția comercială, centralizare care corespunde conceptului de mix marketing.

PUNCTE SLABE

Ca puncte slabe se pot enumera:

- suprafața mare pe care este întins Oil Terminal SA și distanțele mari între cele trei depozite
- capacitățile mari de depozitare și zestrea mare a conductelor și stocurilor tehnologice din rezervoare care fac dificilă rularea cantităților mici de produse de calitate deosebită;
- conducte și rezervoare cu grad mare de uzură având în vedere că cele mai noi rezervoare au fost construite la începutul anilor 1970;
- gradul redus de automatizare al fluxurilor tehnologice duce la urmărirea producției în sistem fizic în locul celui electronic, având drept consecință menținerea unui personal numeros pentru astfel de operațiuni;
- neinclusiunea terminalului într-un circuit internațional, având un portofoliu limitat de clienți externi.

OPORTUNITĂȚI

Dintre oportunitățile de dezvoltare viitoare se pot avea în vedere următoarele:

- Construirea conductei Constanța –Trieste de transport a țițeiului din zona Mării Caspice.

La prima întâlnire care a avut loc la Zagreb, în data de 10 iulie 2008, acționarii au semnat actul constitutiv al companiei de dezvoltare a proiectului PEOP, de construire a oleoductului Constanța-Trieste.

Capitalul social al companiei este împărțit în 2 100 acțiuni, cu o valoare nominală de 100 lire sterline/acțiune. Din acționariatul companiei fac parte : SC CONPET SA Ploiești, SC OIL TERMINAL SA Constanța din România (fiecare deținând câte 350 acțiuni); TRANSNAFTA din Serbia și JANAF din Croația. (fiecare deținând câte 700 acțiuni). Obiectivul noii societăți constituie il reprezintă desfășurarea de activități legate de realizarea studiilor necesare și promovării proiectului în scopul atragerii potențialilor investitori pentru construirea oleoductului pan european Constanța-Trieste. Compania de proiectare va avea sediul la Londra, iar conducerea va fi formată dintr-un consiliu director cu șase membri, câte doi din fiecare țară. În cursul anului 2009 au avut loc o serie de întâlniri și negocieri între acționari cu privire la realizarea proiectului PEOP.

- Creșterea importului de biodiesel și bioetanol ca urmare a alinierii la legislația UE care impune aditivarea benzinei și motorinei cu biocombustibili;
- Importul de metanol având în vedere prețul scăzut comparativ cu cel produs de Combinatele chimice din România, ca urmare a prețului ridicat al gazului metan;
- Deschiderea relațiilor către traderii externi și semnarea de noi contracte.

AMENINTARI

Dintre evenimentele care pot afecta negativ activitatea Oil Terminal se pot evidenția:

- închiderea Rafinăriei RAFO SA ONESTI ;
- creșterea prețului gazului metan, materie primă pentru producerea ureanului și metanolului;
- modernizarea rafinăriilor PETROM care vor trece la prelucrarea avansată a țițeiului astfel încât ultimul produs obținut să fie cocsul de petrol în locul păcurei care în prezent se exportă;

- trecerea termocentralelor de la păcură la gaze naturale, fapt ce a redus progresiv importurile via mare;
- darea în exploatare de către ROMPETROL RAFINARE a unui monoboy la care își descarcă toate navele cu țiței;
- scăderea rulajului de țiței și produse petroliere din cauza crizei economice și financiare mondiale.

**Președinte al Consiliului de Administrație,
Director General,
Silviu Ioan WAGNER**

**Director Economic,
Cecilia POPOVICI**