



RAPORTUL PRELIMINAR

Privind prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminate la 31 decembrie 2019

Raport preliminar întocmit în conformitate cu	Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață coroborat cu Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului	12 februarie 2020
Denumirea societății	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 Oficiul Registrului Comerțului	RO 2410163
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J13/512/1991
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 preliminate întocmite la data de 31.12.2019 nu sunt auditate
Moneda de raportare	Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

REZULTATELE FINANCIARE ANUALE PRELIMINATE la 31.12.2019
Situația poziției financiare preliminară la 31 decembrie 2019

Elemente patrimoniale	-lei -	
	31 decembrie 2019 (neauditată)	31 decembrie 2018 (auditată)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	9.403.367	3.860.536
Imobilizări corporale	501.261.998	493.059.993
Imobilizări corporale în curs de execuție	9.796.233	16.516.506
Imobilizări financiare	639.621	531.404
Total Active immobilizate	521.101.219	513.968.439
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	995.627	456.427
Clienți și conturi asimilate	15.919.530	16.005.581
Alte creanțe	3.522.023	3.520.795
Impozite și taxe de recuperat	148.042	-
Numerar și echivalente de numerar	13.483.428	7.948.994
Total Active circulante	34.068.650	27.931.797
TOTAL ACTIVE	555.169.869	541.900.236
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	(1.713.756)	(3.257.283)
Rezerve din reevaluare	220.140.364	232.347.173
Rezerve legale	5.354.579	5.127.105
Alte rezerve	174.842.248	174.715.402
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	6.778.161	6.615.332
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Profit curent	2.423.955	281.240
Repartizarea profitului	(354.320)	(235.471)
Total capitaluri proprii	440.271.820	448.394.087
DATORII PE TERMEN LUNG		
Împrumuturi pe termen lung	48.713.274	37.065.514
Alte împrumuturi și datorii asimilate	2.773.344	-
Datorii privind impozit pe profit amânat	30.658.337	32.201.864
Total datorii pe termen lung	82.144.955	69.267.378
DATORII CURENTE		
Împrumuturi pe termen lung-parte curentă	5.214.173	2.390.419
Datorii comerciale	9.896.770	7.759.454
Datorii privind impozite și taxe	6.167.620	6.457.724
Alte datorii curente	4.392.985	4.153.516
Alte împrumuturi și datorii asimilate	1.752.370	-
Total datorii curente	27.423.918	20.761.113
TOTAL DATORII	109.568.873	90.028.491
Provizioane	5.294.134	3.433.479
Subvenții pentru investiții	35.042	44.179
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	555.169.869	541.900.236

Activele totale au crescut cu 2,4% față de nivelul înregistrat la 31.12.2018, ca urmare a creșterii cu 1,4% a activelor immobilizate și cu 22 % a activelor circulante.

Activele immobilizate au înregistrat o creștere cu 1,4% față de 31.12.2018, în principal pe seama majorării cu 1,7% a imobilizărilor corporale, ca urmare a realizării programului de investiții aprobat pentru anul 2019.

Activele circulante (numerarul și echivalentele de numerar) au înregistrat o creștere cu 22% față de 31.12.2018, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 15,1%, de la 146 mil. lei la 168 mil. lei ca urmare a rectificării bugetare din cursul anului 2019.

Capitaluri proprii și datorii

Datoriile pe termen lung au înregistrat o creștere cu 18,6% față de 31.12.2018 pe seama utilizării cu preponderență în cursul anului 2019 a creditului de investiții contractat în anul anterior în vederea realizării programului de investiții aprobat pentru anul 2019.

Datoriile curente au înregistrat o creștere cu 32,1% față de 31.12.2018, determinată, în principal, de majorarea cu 27,5% a datoriilor comerciale către furnizorii pentru bunuri și servicii ca urmare a creșterii cheltuielilor de exploatare cu 13,4% pe seama rectificării bugetare din cursul anului 2019.

Menționăm, că la 31.12.2019 societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetul local, instituții financiar bancare, furnizori de investiții, furnizori pentru prestări de servicii și livrări de bunuri, salariați, alți terți.

Capitalurile proprii au înregistrat o ușoară scădere (1,8%) față de 31.12.2018, în principal, pe seama înregistrării influențelor rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale de la 31.12.2019 conform Raportului de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat.

Provizioanele constituite în conformitate cu legislația aplicabilă și înregistrate în sold la 31.12.2019 au crescut cu 54,2% față de 31.12.2018 pe seama constituirii unor provizioane pentru: litigii; beneficiile angajaților reprezentând ajutoare acordate cu ocazia pensionării; pierderi din creanțe incerte și debitori diverși; provizioane în legătură cu contractul de mandat; provizioane pentru participarea salariaților la profitul anului 2019.

Situația rezultatului global preliminară la 31 decembrie 2019

	31 decembrie 2019 (neauditată)	31 decembrie 2018 (auditată)
Venituri din prestarea de servicii	166.129.146	143.866.799
Venituri din vânzarea produselor reziduale	1.901.218	2.098.696
Alte venituri din exploatare	(1.652.313)	(1.008.149)
Cheltuieli materiale	(6.865.347)	(6.754.198)
Cheltuieli cu energia și apa	(4.964.368)	(4.107.444)
Cheltuieli cu personalul	(89.061.938)	(79.390.416)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(12.652.504)	(11.407.552)
Cheltuieli cu amortizarea	(15.766.918)	(13.750.872)
Alte cheltuieli de exploatare	(30.449.252)	(26.196.286)
Rezultat din exploatare	6.617.724	3.350.578
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	(2.298.207)	(1.444.925)
Rezultat brut al exercițiului	4.319.517	1.905.653
Cheltuieli privind impozitul pe profit	1.895.562	1.624.413
Rezultat net al exercițiului	2.423.955	281.240
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care:		
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	(10.337.623)	905.172
Surplus din reevaluarea imobilizărilor	162.830	792.191
Datorie privind impozitul amânat aferentă rezervei din reevaluare	(12.043.980)	-
Rezultat global total	(1.543.527)	(112.981)
Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)	(7.913.668)	1.186.412
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	(0,013587)	0,002037
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	(0,013587)	0,002037

Față de 31.12.2018, rezultatul brut preliminar la 31.12.2019 înregistrează o creștere de 2,3 ori mai mare, iar rezultatul net preliminar o creștere de 8,6 ori mai mare.

Rezultatul global total preliminar cuprinde rezultatul net preliminar al exercițiului financiar 2019 în valoare de 2.423.955 lei și elemente care nu sunt clasificate la profit și pierdere în valoare de (10.337.623) lei, referitoare la reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale la 31.12.2019.

Rezultatul pe acțiune pentru anul 2019 prezentat în “Situția rezultatului global preliminară la 31 decembrie 2019” în valoare de (0,013587) lei/acțiune este calculat ca raport între rezultatul global total în valoare de (7.913.668) lei și numărul de acțiuni cuprinse în capitalul social, respectiv 582.430.253 acțiuni.

Menționăm că, în conformitate cu standardele de raportare financiară și politicile contabile aprobate, la 31 decembrie 2019 Societatea a înregistrat reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale pe baza unui Raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru titular al ANEVAR, prin care valoarea activelor corporale și necorporale a scăzut cu valoarea totală de 12.043.980 lei, din care:

- 10.081.244 lei reprezentând o creștere din reevaluare față de valoarea contabilă netă a activelor, având ca efect creșterea rezervei din reevaluare
- 22.125.224 lei reprezentând o descreștere a valorii contabile nete a activelor, determinând scăderea rezervei din reevaluare înregistrată în anii precedenți.

Precizăm că, propunerea privind repartizarea profitului net aferent anului 2019, în conformitate cu OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, nu va cuprinde elemente care nu sunt reclasificate la profit și pierdere în valoare de (10.337.623) lei, referitoare la reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale.

Indicatori economico-financiar preliminar an 2019 comparativ cu realizat an 2018

Indicatori (mii lei)	Preliminat 2019	Realizat 2018	▲ ▼ % ¹
Cifra de afaceri netă	168.019	145.963	▲ 115,1
Venituri din exploatare	168.739	146.360	▲ 115,3
Cheltuieli de exploatare	162.121	143.009	▲ 113,4
Profit exploatare	6.618	3.351	▲ 197,5
EBITDA	24.745	18.505	▲ 133,7
Venituri financiare	519	412	▲ 126,0
Cheltuieli financiare	2.817	1.857	▲ 151,7
Rezultat financiar	(2.298)	(1.445)	
Venituri totale	169.258	146.772	▲ 115,3
Cheltuieli totale	164.938	144.866	▲ 113,9
Profit brut	4.320	1.906	▲ 226,7
Profit net	2.424	281	▲ 862,6

¹ Preliminat 2019 / comparativ cu Realizat 2018

Indicatorii financiar la 31.12.2019 (preliminat) comparativ cu indicatorii financiar la 31.12.2018 (realizați) :

- cifra de afaceri este în creștere cu 15,1%
- veniturile totale sunt mai mari cu 15,3%
- cheltuielile totale sunt în creștere cu 13,9%
- EBITDA crește cu 33,7%
- profitul brut preliminar în sumă de 4.320 mii lei este de 2,3 ori mai mare
- profitul net preliminar în sumă de 2.424 mii lei este de 8,6 ori mai mare

Cheltuieli de capital (Investiții)

Pentru anul 2019 cheltuielile pentru investiții au fost prevăzute în sumă de 30.065 mii lei constituite la nivelul sursei de finanțare a investițiilor, din care: rambursări de credite pentru investiții în sumă de 2.390 mii lei și cheltuieli de investiții în valoare de 27.675 mii lei.

La 31.12.2019 nivelul preliminar al cheltuielilor de investiții a fost în sumă totală de 28.857 mii lei, fiind cu 4,3% mai mare față de nivelul aprobat.

Nr. crt.	Cheltuieli investiții (mii lei)	An 2019			
		BVC	Preliminat	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2

	Cheltuieli pentru investiții, din care:	27.675	28.857	1.182	104,3
1.	- investiții pentru patrimoniul propriu al societății	13.551	14.688	1.137	108,4
2.	- investiții aferente domeniului public	14.124	14.169	45	100,3

Indicatori bursieri ai societății

Informațiile prezentate privind indicatorii bursieri ai societății Oil Terminal SA la 30.12.2019 au fost preluate din Buletinul lunar Decembrie 2019 comunicat de BVB.

La 30.12.2019 acțiunile au fost tranzacționate la valoarea de 0,2620 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 30.12.2019 conform BVB

Capitalizare	152.596.726
PER	542,59
P/BV	0,34
EPS	0,00
DIVY	0,03
Dividend brut (2018)	0,00007858

**Director General,
Sorin Viorel CIUTUREANU**

**Director Financiar,
Adriana FRANGU**

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019 (neauditata)	Anul incheiat la 31 decembrie 2018 (auditata)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari necorporale	9.403.367	3.860.536
Imobilizari corporale	501.261.998	493.059.993
Imobilizari corporale in curs de executie	9.796.233	16.516.506
Imobilizari financiare	639.621	531.404
Total active imobilizate	521.101.219	513.968.439
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	995.627	456.427
Clienti si conturi asimilate	15.919.530	16.005.581
Alte creante	3.522.023	3.520.795
Impozite si taxe de recuperat	148.042	-
Numerar si echivalente de numerar	13.483.428	7.948.994
Total active circulante	34.068.650	27.931.797
TOTAL ACTIVE	555.169.869	541.900.236
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	58.243.025	58.243.025
Alte elemente de capitaluri proprii	(1.713.756)	(3.257.283)
Rezerve din reevaluare	220.140.364	232.347.173
Rezerve legale	5.354.579	5.127.105
Alte rezerve	174.842.248	174.715.402
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	6.778.161	6.615.332
Rezultat reportat fara IAS 29	396.930	396.930
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(25.839.366)	(25.839.366)
Profit curent	2.423.955	281.240
Repartizarea profitului	(354.320)	(235.471)
Total capitaluri proprii	440.271.820	448.394.087
DATORII PE TERMEN LUNG		
Imprumuturi pe termen lung	48.713.274	37.065.514
Alte imprumuturi si datorii asimilate	2.773.344	-
Datorii privind impozit pe profit amanat	30.658.337	32.201.864
Total datorii pe termen lung	82.144.955	69.267.378
DATORII CURENTE		
Imprumuturi pe termen lung- partea curenta	5.214.173	2.390.419
Datorii comerciale	9.896.770	7.759.454
Datorii privind impozite si taxe	6.167.620	6.457.724
Alte datorii curente	4.392.985	4.153.516
Alte imprumuturi si datorii asimilate	1.752.370	-
Total datorii curente	27.423.918	20.761.113
TOTAL DATORII	109.568.873	90.028.491
Provizioane	5.294.134	3.433.479

Subventii pentru investitii	35.042	44.179
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	555.169.869	541.900.236

Presedinte Consiliu de Administratie,

Gheorghe Cristian Florin

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019 (neauditata)	Anul incheiat la 31 decembrie 2018 (auditata)
Venituri din prestarea de servicii	166.129.146	143.866.799
Venituri din vanzarea produselor reziduale	1.901.218	2.098.696
Alte venituri din exploatare	(1.652.313)	(1.008.149)
Cheltuieli materiale	(6.865.347)	(6.754.198)
Cheltuieli cu energia si apa	(4.964.368)	(4.107.444)
Cheltuieli cu personalul	(89.061.938)	(79.390.416)
Cheltuieli cu servicii executate de terti	(12.652.504)	(11.407.552)
Cheltuieli cu amortizarea	(15.766.918)	(13.750.872)
Alte cheltuieli de exploatare	(30.449.252)	(26.196.286)
Rezultat din exploatare	6.617.724	3.350.578
Venituri si cheltuieli financiare (valori nete)	(2.298.207)	(1.444.925)
Rezultat brut al exercitiului	4.319.517	1.905.653
Cheltuieli privind impozitul pe profit	1.895.562	1.624.413
Rezultat net al exercitiului	2.423.955	281.240
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere, din care:	(10.337.623)	905.172
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare cedate/casate	162.830	792.191
Surplus din reevaluarea imobilizarilor	(12.043.980)	-
Datorii privind impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare	(1.543.527)	(112.981)
Rezultat global total	(7.913.668)	1.186.412
Rezultatul pe actiune (lei/actiune)	(0,013587)	0,002037
Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)	(0,013587)	0,002037

Presedinte Consiliu de Administratie,
Gheorghe Cristian Florin

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Sef Serviciu Contabilitate,
Popovici Cecilia