

S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

**Raport anual conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 – Anexa 32**

***RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE***

**pentru**

**exercitiul financiar al anului 2012**

Societatea comerciala PETROLEXPORTIMPORT S.A., este infiintata prin H.G. nr. 1224/1990 modificata / completata cu H.G. 1044/1991, si are ca obiect principal de activitate, conform actului constitutiv, operatiuni de comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate.

Sediul social al S.C. Petrolexportimport S.A. este in Bd. Unirii nr.72, bloc J3C, sector 3, Bucuresti.

Numar de telefon / fax: 021.318.84.44/ 021.318.84.53

Cod Unic de Inregistrare: RO1578364.

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/ 14/ 1991.

Capitalul social subscris si varsat: 6.130.455 lei.

La data de 31 decembrie 2012, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscribe si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012 era urmatoarea:

- lei -

	Nr. actiuni	Capital social	%
T O T A L, din care:	408.697	6.130.455	100,00
- Laird Resources LTD, Tropic Isle Building, Town Tortola, BVI	313.472	4.702.080	76,70
- Actionari minoritari (persoane fizice, persoane juridice)	95.225	1.428.375	23,30

Valorile mobiliare emise de SC Petrolelexportimport SA se tranzactioneaza prin Bursa de Valori Bucuresti.

In vederea intocmirii prezentului Raport au fost utilizate date si informatii curpinse in:

Situatiile financiar contabile întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2012 in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata-respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) care cuprind:

- a) Situatia poziției financiare;
- b) Situatia Rezultatului global;
- c) Situatia modificarilor capitalului propriu;
- d) Situația fluxurilor de numerar;
- e) Politici si Note explicative la situatiile financiare anuale.

La întocmirea situațiilor financiare ale anului 2012 s-au respectat prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991 republicata și OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situatiile financiare anuale individuale in baza IFRS s-au intocmit prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situațiile financiare anuale întocmite conform Standardelor de Raportare Financiara ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, a pozitiei financiare, veniturilor si cheltuielilor și fluxurilor de numerar ale societății.

In evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale S.C. Petrolexportimport S.A. pe anul 2012, au fost respectate principiile si politicile contabile, metodele de evaluare, prevederile din reglementarile contabile, neexistand abateri de la acestea.

## **Analiza activitatii societatii comerciale**

### **Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

Societatea comerciala PETROLEXPORTIMPORT S.A., este infiintata prin H.G. nr. 1224/1990 modificata / completata cu H.G. 1044/1991, si are ca obiect principal de activitate, conform actului constitutiv, operatiuni de comert intermediar cu combustibil, minerale si produse chimice pentru industrie.

Volumul produselor petroliere comercializate in cursul anului 2012 a fost de 68,2 mii tone, reprezentand o scadere de peste 38% fata de anul 2011.

<b>Operatiuni comerciale</b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>- <u>Intern</u> - mii lei, din care:</b>	<b><u>521.061</u></b>	<b><u>360.892</u></b>
<b>- Motorina - mii to</b>	<b>109,9</b>	<b>68,2</b>

Situatia din perioada de raportare analizata a fost influentata negativ de neutilizarea la capacitate a depozitului din locatia Danubiana, in special in sezonul de iarna in care o perioada indelungata nu a fost posibila aprovizionarea cu marfa datorita blocarii cailor ferate nationale si uzinale.

Si in anul 2012 Petrolexportimport SA a renuntat la importuri, datorita acutizarii crizei economice internationale si, in special, datorita ascutirii fara precedent a concurentei intre principalii furnizori de produse petroliere pe piata.

O influenta deosebita a avut-o cresterea fara precedent a preturilor si reducerea semnificativa a consumului.

SC Petrolexportimport S.A. si-a desfasurat activitatea de desfacere engross in Depozitul Danubiana Bucuresti, depozit administrat direct de catre SC Petrolexportimport S.A.

In absenta fondurilor proprii necesare achizitiilor de marfa, sistemul de comercializare la intern a constat in achizitie de marfa livrata pe cale ferata in loturi de cca 1500 tone, pe credit furnizor, urmata de desfacere in mijloace de transport auto, utilizand un sistem complex de mijloace de plata convenit cu partenerii contractuali.

Operatiunile derulate in perioada analizata s-au efectuat pe baza de contracte de vanzare-cumparare si diverse contracte accesorii de prestari de servicii.

In perioada de raportare nu au fost cazuri in care societatea sa nu-si respecte obligatiile financiare fata de partenerii interni.

### **Elemente de evaluare generala**

#### **Analiza pozitiei financiare la 31.12.2012**

	<b><u>- lei -</u></b>	
<b>Elemente de bilant/pozitia financiara</b>	<b><u>31.12.2011</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
<b>a. Active pe termen lung</b>	<b>10.971.825</b>	<b>11.319.498</b>
<b>b. Active curente</b>	<b>57.875.920</b>	<b>60.009.513</b>
<b>c. Total activ</b>	<b>68.847.745</b>	<b>71.329.011</b>
<b>d. Datorii pe termen lung</b>	<b>22.910.779</b>	<b>24.393.912</b>
<b>e. Datorii curente</b>	<b>32.923.936</b>	<b>32.774.270</b>
<b>f. Total datorii</b>	<b>55.834.715</b>	<b>57.168.182</b>
<b>g. Capital si rezerve</b>	<b>13.013.030</b>	<b>14.160.829</b>
<b>h. Total capitaluri si datorii</b>	<b>68.847.74</b>	<b>71.329.011</b>

## **Actiunile corporale**

### **Active corporale detinute:**

- imobil situat in Bulevardul Unirii, Nr.72, Bl.J3C, Sector 3, Bucuresti, cu o suprafata construita de 4.207 m.p.;
- terenul aferent imobilului in suprafata de 435 mp;
- depozit pentru produse energetice situat in localitatea Popesti-Leordeni, jud Ilfov, cu o capacitate de 4.000 m.c., inchiriat;
- autoturisme;
- Calculatoare si imprimante.

### **Analiza situatiei veniturilor si cheltuielilor**

<b><u>Denumire indicator</u></b>	<b><u>- lei -</u></b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>361.578.925</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>364.858.091</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>363.710.292</b>
<b>Profit brut</b>	<b>1.147.799</b>
<b>Profit net</b>	<b>1.147.799</b>

### **Principalele capitole de cheltuieli**

**Lei**

cheltuieli privind marfurile	358.127.135
cheltuieli cu materiale consumabile	130.256
cheltuieli cu energia, apa	195.530

cheltuieli cu servicii executate de terti	1.358.998
din care :	
- comisioane, onorarii	10.835
- protocol, reclama, publicitate	95.709
- prestatii executate de terti	481.731
alte cheltuieli cu impozite si taxe	169.131
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	707.689
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	521.896
ajustari privind provizioanele	0
ajustari privind activele circulante	0
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>361.210.635</b>
<b>Costuri financiare</b>	<b>2.499.657</b>
<b>Cheltuieli Totale</b>	<b>363.710.292</b>

**Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2012**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>lei</b>	<b>lei</b>
<b>Profitul net al anului</b>	<b>1,147,799</b>	<b>235,342</b>
Amortizarea/ depreciere a activelor pe termen lung	521,896	636,039
Chelt/venituri priv proviz ptr clienti	(86.225)	-
Cheltuieli cu dobanda	2,488,363	2,314,844
Venituri din dobanzi	(66.821)	(49.206)
Castig/ pierere de nerealizat/a din fierente de curs	(280,820)	132,995
<b>Miscari in capitalul circulant</b>		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(2.152.082)	(630.408)
(Crestere)/ (descrestere) stocuri	216.884	4,926,450
(Crestere)/ (descrestere) in alte active	(3.605)	(4.615)
(Crestere)/ (descrestere) datorii comerciale	(224.579)	4,816,006
(Crestere)/ (descrestere) venituri inregistrate in avans	174	(48)
(Crestere)/ (descrestere) alte datorii	(24.604)	-
<b>Numerar generat/ utilizat din activitati operationale</b>	<b>1,536,380</b>	<b>2,735,387</b>



Dobanzi platite	(2.488.363)	(2.314.844)
<hr/>		
<b>Numerar net generat din activitati operationale</b>	(951.983)	420,543
<hr/>		
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Dobanzi încasate	66,821	49,206
Plati aferente imobilizarilor corporale	(526.987)	(34.390)
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare	(526.987)	-
Plati aferente activelor necorporale	(5.719)	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investitii</b>	<b>(465.885)</b>	<b>14,816</b>
<hr/>		
<b>Descrestere/crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>(1.417.868)</b>	<b>435,359</b>
<hr/>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<b>1,506,155</b>	<b>1,070,796</b>
<hr/>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>88,287</b>	<b>1,506,155</b>
<hr/>		

### **Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:**

La 31.12.2012 societatea a avut un numar total efectiv de 20 de salariati.

	Numar
- Conducere	2
- Personal de executie	18
din care: - cu studii superioare	8
- cu studii medii	10

### **Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator**

S.C. Petrolelexportimport S.A. S.A. detine autorizatia de mediu nr. 41/21.03.2013 pe noile coduri CAEN in conformitate cu noua Clasificare a activitatilor din economia nationala, Editie revizuita, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.

S.C. Petrolelexportimport S.A. respecta legislatia privind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

SC PETROLEXPORTIMPORT SA intelege sa-si desfasoare activitatea in conditiile respectarii responsabilităților față de mediu și comunitate si se angajează ca prin politica sa de mediu:

- să-și desfășoare activitatea în deplină conformitate cu legislația în vigoare și cu alte cerințe de mediu aplicabile aspectelor de mediu generate de activitățile, produsele și serviciile sale;
- să-și îmbunătățească continuu performanțele de mediu în special prin adoptarea măsurilor de prevenire a poluării.

In acest context a fost orientata activitatea în următoarele direcții de acțiune:

utilizarea eficienta a energiei, resurselor naturale și materialelor în activitățile desfășurate;

funcționarea obiectivului în conformitate cu cerințele legale și alte cerințe aplicabile pentru aspectele legate de mediu;

prevenirea riscurilor tehnologice și accidente ce pot avea repercusiuni negative asupra mediului înconjurător;

asigurarea resurselor necesare pentru documentarea, implementarea, menținerea și îmbunătățirea continuă a politicii sale de mediu.

Monitorizarea mediului consta in efectuarea de buletine de analiza pentru factorul de mediu *aer*.

In conditii normale de functionare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ** asupra mediului. In urma identificarii si evaluarii aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru imbunatatirea performantelor de mediu ale companiei.

## **Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului**

In conditiile crizei economice si financiare mondiale, SC Petrolexportimport SA a fost nevoita sa se adapteze la noile conditii si constrangeri venite din piata, confrundandu-se cu urmatoarele riscuri

### **Riscul de piata**

In anul 2012 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totale cu cca.30%. ajungand la 361.578.925 lei.

### **Riscul valutar**

Expunerea valutara a SC Petrolexportimport SA este generata in principal de creditele contractate in euro si dolari pentru finantarea activitatii si pentru investitii si de creantele in euro si usd. La 31.12.2012 soldul creditelor angajate era de 4.595.000 euro si 5.458.422 usd iar soldul creantelor era de 7.786.117 euro si 5.327.168 usd. In anul 2012 societatea nu a inregistrat pierdere financiara din diferente de curs valutar ca urmare a deprecierei monedei nationale .

### **Riscul de lichiditate**

Lichiditatea curenta a SC Petrolexportimport SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente ) a inregistrat o scadere de la 2,15 in 2011 la 1,70 in anul 2012.

### **Riscul fluxurilor de numerar**

SC Petrolexportimport SA este expusa la un risc moderat din punct de vedere al fluxurilor de numerar. Managementul a gestionat acest risc prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe perioade de cate trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii. In acest fel societatea a reusit in exercitiul financiar al anului 2012 sa nu inregistreze plati restante. Surplusul de numerar a fost plasat in

depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii, acestea sunt contractate unul pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, iar cel de investitii pe o perioada de 6 ani si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar.

### **Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

Instabilitatea pietei a avut un efect negativ asupra activitatii comerciale de ansamblu a societatii, in special in ceea ce priveste veniturile obtinute, manifestata deosebit de puternic pe tot parcursul anului 2012, pe fondul continuarii crizei economice mondiale, respectiv recesiunii globale, devalorizarii dolarului, cresterii preturilor la produsele petroliere si reducerii consumului.

Ca urmare a legislatiei valabile incepand cu 01.01.2013, societatea analizeaza oportunitatea revenirii depozitului Danubiana la statutul de antrepozit fiscal. Principalul element care influenteaza decizia este nivelul deosebit de ridicat al garantiei bancare aferente, in contextul lipsei acute de lichiditati.

Se are in vedere si identificarea unor noi parteneri de afaceri in contextul realizarii unei operatiuni de modernizare a depozitului care va avea posibilitatea de crestere a capacitatii zilnice de descarcare si incarcare a produselor petroliere.

## **Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende**

Nu e cazul.

Profitul inregistrat in exercitiul financiar 2012 va fi utilizat pentru acoperirea pierderilor inregistrate in anii anteriori.

## **Conducerea societatii comerciale**

Administrarea societatii in anul 2012 a fost asigurata de Consiliul de Administratie numit prin Hotararea AGA nr. 37 din 31 august 2011 format din:

Iancu Valeriu – presedinte si director general

Ion Reasilvia – membru

Opran Marius Eugen - membru

IANCU VALERIU - presedinte Consiliul de administratie:

a) Functiile detinute in cadrul societatii comerciale:

- Director general

b) Acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator:  
Nu este cazul.

c) Tranzactii intre administratorul respectiv si societatea comerciala:

Nu este cazul.

d) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale:

1 (una) actiune in valoare nominala de 15 lei.

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

Nu este cazul.

ION REASILVIA – membru Consiliul de Administratie

a) Functiile detinute in cadrul societatii comerciale:

Contabil Sef

b) Acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator:

Nu este cazul.

c) Tranzactii intre administratorul respectiv si societatea comerciala:

Nu este cazul.

d) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale:

Nu este cazul.

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

Nu este cazul.

OPRAN MARIUS EUGEN – membru Consiliul de Administratie

a) Functiile detinute in cadrul societatii comerciale:

Nu e cazul.

b) Acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator:

Nu este cazul.

c) Tranzactii intre administratorul respectiv si societatea comerciala:

Nu este cazul.

d) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale:

Nu este cazul.

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

Nu este cazul.

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale:

Nr. crt.	Numele si prenumele	Functia	Data numirii in functie
1.	Iancu Valeriu	Director General	09.04.1998
2.	Ion Reasilvia	Contabil Sef	01.05.2001

Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale:

- Iancu Valeriu - 1 actiune cu valoare nominala 15 lei.

### **Situatia financiar – contabila**

Inregistrările în evidența financiar-contabilă s-au efectuat pe baza de documente justificativ

e legale, în conformitate cu principiile și reglementările contabile aplicabile.

Analiza situației economico-financiare pe ultimii trei ani, se prezintă astfel:

- lei -



Elemente de bilant/pozitia financiara	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>
a. Active pe termen lung	11.584.130	10.971.825	11.319.498
b. Active curente	60.709.335	57.875.920	60.009.513
c. Total activ	72.293.465	68.847.745	71.329.011
d. Datorii pe termen lung	20.296.430	22.910.779	24.393.912
e. Datorii curente	39.219.346	32.923.936	32.774.270
f. Total datorii	59.515.776	55.834.715	57.168.182
g. Capital si rezerve	12.777.689	13.013.030	14.160.829
h. Total capitaluri si datorii	72.293.46	68.847.745	71.329.011

<b>Situatia rezultatului global</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
Venituri	370.720.065	522.152.682	364.858.091
Cheltuieli	372.228.634	521.917.341	363.710.292
Pierdere bruta/Profit brut	(1.508.569)	235.341	1.147.799
Impozit pe profit/ minim	32.250	0	0
Pierdere neta/Profit net	(1.540.819)	235.341	1.147.799

#### **Situatia fluxului de trezorerie**

Flux de trezorerie	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	1.370.997	420.543	(951.983)
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	(85.105)	14.816	(465.885)
<b>Flux net de trezorerie utilizat</b> in/din activitatea financiara	(1.686.307)	0	0
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	1.471.211	1.070.796	1.506.155
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	1.070.796	1.506.155	88.287

Indicatori economico-financiari	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Indicatori de lichiditate			
<u>Indicatorul lichiditatii curente</u> Active curente/Datorii curente	1,83	2,15	1,70
<u>Indicatorul lichiditatii imediate</u> (Active curente – Stocuri)/Datorii curente	0,12	0,18	0,15
Indicatori de risc			
<u>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</u> Profit inaintea platii dobinzii/Cheltuieli cu dobinzile	-	1,14	1,47
Indicatori de profitabilitate			
<u>Marja bruta din vanzari</u> Profitul brut din vinzari/Cifra de afaceri * 100	1,15	0,70	0,70
<u>Rezultat pe actiune (lei)</u> Rezultatul net/Numar de actiuni	-	0,5759	2,8085

18.03.2013

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Iancu Valeriu