

S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

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

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru

exercitiul financiar al anului 2013

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 2013, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscrise si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2013 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 Petrolexportimport 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 2013 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 pozitiei 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 2013 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.

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 2013, 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 2013 a fost de 45,9 mii tone, reprezentand o scadere de cca. 33% fata de anul 2012.

Operatiuni comerciale	<u>2012</u>	<u>2013</u>
- Intern - mii lei, din care:	<u>360.892</u>	<u>292.890</u>
- Motorina - mii to	68,2	45,9

Situatia din perioada de raportare analizata a fost influentata negativ de neutilizarea la capacitate a depozitului din locatia Danubiana, in special datorita accentuarii concurentei in zona, prin aparitia unor noi jucatori in special din zona Marii Negre, cu o politica agresiva de promovare.

Si in anul 2013 Petrolexportimport SA a renuntat la importuri, datorita acutizarii crizei economice internationale si, in special, datorita indisponibilitatii capitalului de lucru.

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.

In trimestrul 4 s-a consemnat incetarea colaborarii cu principalul partener din ultimii 5 ani, datorita conditiilor de piata.

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 31.12.2013

Lei

Elemente de bilant/pozitia financiara	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
a. Active pe termen lung	11.319.498	10.753.079
b. Active curente	60.009.513	62.353.410
c. Total activ	71.329.011	73.106.489
d. Datorii pe termen lung	21.900.623	22.572.589
e. Datorii curente	35.267.559	35.795.345
f. Total datorii	57.168.182	58.367.934
g. Capital si rezerve	14.160.829	14.738.555
h. Total capitaluri si datorii	71.329.011	73.106.489

Activele 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; in cursul anului 2013 s-a derulat partial Antecontractul de Vanzare Cumparare, incheiat intre SC Danubiana SA si SA Petrolexportimport SA, avand ca obiectiv achizitionarea depozitului de produse petroliere (teren de cca. 5 hectare, 2 rezervoare a 2.000 mc fincare, cladiri administrative si cale ferata industrială).
- ✓ autoturisme;
- ✓ Calculatoare si imprimante.

Analiza situatiei veniturilor si cheltuielilor

<u>Denumire indicator</u>	<u>- lei -</u>
Cifra de afaceri	236.946.341
Venituri totale	242.199.205
Cheltuieli totale	241.847.390
Profit brut	351.815
Profit net	351.815

Principalele capitole de cheltuieli	(Lei)
cheltuieli privind marfurile	234.297.908
cheltuieli cu materiale consumabile	108.700
cheltuieli cu energia, apa	226.002
cheltuieli cu servicii executate de terti	1.358.710
din care :	
- comisioane, onorarii	55.846
- protocol, reclama, publicitate	111.721
- prestatii executate de terti	754.797
alte cheltuieli cu impozite si taxe	140.026
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	700.551
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	502.579
<u>Total cheltuieli de exploatare</u>	<u>237.334.476</u>
<u>Costuri financiare</u>	<u>2.446.428</u>
<u>Cheltuieli Totale</u>	<u>239.780.904</u>

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2013

	2013	2012
	lei	lei
Profitul net al anului	351.815	1.147.799
Amortizarea/ depreciere a activelor pe termen lung	502.579	521.896
Chelt/venituri priv proviz ptr clienti		(86.225)
Cheltuieli cu dobanda	2.438.074	2.488.363
Venituri din dobanzi	(20.291)	(66.821)
Castig/ piererede nerealizat/a din fierente de curs	(381.950)	(280,820)
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.774.563)	(2.152.082)

(Crestere)/ (descrestere) stocuri	(3.238)	216.884
(Crestere)/ (descrestere) in alte active	(10.332)	(3.605)
(Crestere)/ (descrestere) datorii comerciale	(233.260)	(224.579)
(Crestere)/ (descrestere) venituri inregistrate in avans	3.181	174
(Crestere)/ (descrestere) alte datorii	229.444	(24.604)
		1.536.380
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	1.101.459	
Dobanzi platite	(820.951)	(2.488.363)
Numerar net generat din activitati operationale	280.508	(951.983)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi încasate	20.291	66,821
Plati aferente imobilizarilor corporale	(3.987)	(526.987)
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare		-
Plati aferente activelor necorporale	(2.263)	(5.719)
Numerar net utilizat în activități de investitii	14.041	(465.885)
Descrestere/crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	294.549	(1.417.868)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	88.287	1.506.155
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	382.836	88.287

Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:

La 31.12.2013 societatea a avut un numar total efectiv de 18 salariatii.

	Numar
- Conducere	2
- Personal de executie	16
din care: - cu studii superioare	8
- cu studii medii	8

Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

S.C. Petrolexportimport 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. Petrolexportimport 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 repercursiuni 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 2013 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totale cu cca.34% ajungand la 236.946.341 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 31.12.2013 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 2013 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 usoara crestere de la 1,70 in anul 2012 la 1.74 in anul 2013.

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 2013 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 2013, 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 produse si 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 2013 va fi utilizat pentru acoperirea pierderilor inregistrate in anii anteriori.

Conducerea societatii comerciale

Administrarea societatii in anul 2013 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 in evidenta financiar-contabila s-au efectuat pe baza de documente justificative legale, in conformitate cu principiile si reglementarile contabile aplicabile.

Analiza situatiei economico-financiare pe ultimii trei ani, se prezinta astfel:

	<u>- lei -</u>		
<u>Elemente de bilant/pozitia financiara</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
a. Active pe termen lung	10.971.825	11.319.498	10.753.079
b. Active curente	57.875.920	60.009.513	62.353.410
c. Total activ	68.847.745	71.329.011	73.106.489

	<u>- lei -</u>		
<u>Elemente de bilant/pozitia financiara</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
d. Datorii pe termen lung	22.910.779	24.393.912	22.572.589
e. Datorii curente	32.923.936	32.774.270	35.795.345
f. Total datorii	55.834.715	57.168.182	58.367.934
g. Capital si rezerve	13.013.030	14.160.829	14.738.555
h. Total capitaluri si datorii	68.847.745	71.329.011	73.106.489

Situatia rezultatului global

	Total	Total	Total
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
Venituri	522.152.682	364.858.091	242.199.205
Cheltuieli	521.917.341	363.710.292	241.847.390
Pierdere bruta/Profit brut	235.341	1.147.799	351.815
Impozit pe profit/ minim		0	0
Pierdere neta/Profit net	235.341	1.147.799	351.815

Situatia fluxului de trezorerie

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
Flux de trezorerie			
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	420.543	(951.983)	280.508
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	14.816	(465.885)	14.041
Flux net de trezorerie utilizat in/din activitatea financiara	0	0	0
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	1.070.796	1.506.155	88.287
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	1.506.155	88.287	382.836

Indicatori economico-financiari	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Indicatori de lichiditate			
<u>Indicatorul lichiditatii curente</u>	2,15	1,70	1,74
Active curente/Datorii curente			
<u>Indicatorul lichiditatii imediate</u>	0,18	0,15	0,15
(Active curente – Stocuri)/Datorii curente			
Indicatori de risc			
<u>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</u>	1,14	1,47	1,14
Profit inaintea platii dobinzii/Cheltuieli cu dobinzile			
Indicatori de profitabilitate			
<u>Marja bruta din vanzari</u>	0,70	0,70	0,84
Profitul brut din vinzari/Cifra de afaceri * 100			
<u>Rezultat pe actiune (lei)</u>	0,5759	2,8085	0,8608
Rezultatul net/Numar de actiuni			
19.03.2014			

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Iancu Valeriu