

S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

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

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru

exercitiul financiar al anului 2014

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, tronson 1, 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 2014, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscrise si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014 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, categoria Standard, segmentul Principal, sub simbol PEI.

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

Situatiile financiar contabile întocmite pentru perioada exercițiului financiar 2014 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 2014 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 intocmite 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 2014, 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.

In anul 2014 societatea nu a desfasurat activitatea de comercializare produse petroliere cu exceptia valorificarii stocului existent de 46,609 tone motorina. Situatiia s-a datorat lipsei capitalului de lucru si evitarii riscurilor majore de neincasare ca urmare a tranzactionarii de produse petroliere.

Operatiuni comerciale	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- <u>Intern</u> - mii lei, din care:	<u>215</u>	<u>292.890</u>
- Motorina - to	46,61	45.900

Situatiia din perioada de raportare analizata a fost influentata negativ de neutilizarea depozitului Danubiana situat in Popesti-Leordeni, 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 a incetarii colaborarii cu principalul partener din ultimii 5 ani, datorita conditiilor de piata.

Si in anul 2014 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.

In perioada de raportare, au fost cazuri in care societatea nu si-a respectat obligatiile financiare fata de partenerii interni ca urmare a indisponibilitatii capitalului de lucru

Elemente de evaluare generala

Analiza pozitiei financiare la 31.12.2014

Lei

Elemente de bilant/ pozitia financiara	31.12.2014	31.12.2013
a. Active pe termen lung	10.363.800	10.753.080
b. Active curente	66.756.700	62.354.402
c. Total activ	77.120.500	73.107.482
d. Datorii pe termen lung	23.440.617	22.577.590
e. Datorii curente	40.307.625	35.791.337
f. Total datorii	63.748.242	58.368.927
g. Capital si rezerve	13.372.258	14.738.555
h. Total capitaluri si datorii	77.120.500	73.107.482

Actiunile corporale

Actiunile 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 fiecare, 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	986.002
Venituri totale	8.160.536
Cheltuieli totale	9.526.832
Profit brut	(1.366.297)
Profit net	(1.366.297)

Principalele capitole de cheltuieli (Lei)

cheltuieli privind marfurile	128.426
cheltuieli cu materiale consumabile	53.285
cheltuieli cu energia, apa	155.559
cheltuieli cu servicii executate de terti	869.940
din care :	
- comisioane, onorarii	25.109
- protocol, reclama, publicitate	58.184
- prestatii executate de terti	786.647
alte cheltuieli cu impozite si taxe	131.857
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	489.406
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	388.989
Total cheltuieli de exploatare	2.217.462
Costuri financiare	7.309.370
Cheltuieli Totale	9.526.832

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2014

	2013	2014
	lei	lei
Profitul net al anului	351.815	(1.366.297)
Amortizarea/ depreciere a activelor pe termen lung	502.579	388.989
Chelt/venituri priv proviz ptr clienti	-	-
Cheltuieli cu dobanda	2.438.074	2.204.349
Venituri din dobanzi	(20.291)	(274)
Castig/ piererede nerealizat/a din diferente de curs	(381.950)	682.904
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.774.563)	(4.788.738)
(Crestere)/ (descrestere) stocuri	(3.238)	120.644
(Crestere)/ (descrestere) in alte active	(10.332)	22.498
(Crestere)/ (descrestere) datorii comerciale	(233.260)	353.032
(Crestere)/ (descrestere) venituri inregistrate in avans	3.181	1.165
(Crestere)/ (descrestere) alte datorii	229.444	2.626.379
	1.101.459	244.651
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale		
Dobanzi platite	(820.951)	0
Numerar net generat din activitati operationale	280.508	244.651

Fluxuri de numerar din activitati de investitii

Dobanzi încasate	20.291	274
Plati aferente imobilizarilor corporale	(3.987)	
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare		-
Plati aferente activelor necorporale	(2.263)	(1.627)

Numerar net utilizat în activități de investitii **14.041** **(1.353)**

Descreștere/creștere neta a numerarului și a echivalentelor de numerar **294.549** **(243.298)**

Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar **88.287** **382.836**

Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar **382.836** **139.538**

Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:

La 31.12.2014 societatea a avut un numar total efectiv de 15 salariatii.

	Numar
- Conducere	2
- Personal de executie	13
din care: - cu studii superioare	7
- cu studii medii	6

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 accidentele 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 Petrolelexportimport 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 2014 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totale cu cca.235 mil. lei ajungand la 986.002 lei.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Petrolelexportimport 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 31.12.2014 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 2014 societatea a inregistrat pierdere financiara din diferente de curs valutar ca urmare a deprecierei monedei nationale, in suma de 682.904 lei .

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Petrolelexportimport SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o scadere de la 1,74 in anul 2013 la 1.66 in anul 2014.

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. Cu toate acestea, societatea a inregistrat in exercitiul financiar al anului 2014 plati restante. 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, pe fondul scaderii preturilor la produsele petroliere dar si a reducerii consumului.

Un obiectiv important il constituie finalizarea procesului de achizitie a depozitului Danubiana din Popesti-Leordeni, avand ca sursa de finantare suma cuvenita Petrolexportimport SA ce se va incasa urmare reglementarii situatiei litigioase cu OMV Petrom SA (cca 2 mil. Usd)

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 este cazul

Conducerea societatii comerciale

Administrarea societatii in anul 2014 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 (demisie la 26 martie 2015)

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.

Incepand cu data de 26 martie 2015 dl. Opran Marius Eugen a demisionat din functia detinuta in Consiliul de Administratie al societatii.

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

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

	<u>- lei -</u>		
Elemente de bilant/pozitia financiara	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>
a. Active pe termen lung	11.319.498	10.753.080	10.363.800
b. Active curente	60.009.513	62.354.402	66.756.700
c. Total activ	71.329.011	73.107.482	77.120.500
d. Datorii pe termen lung	24.393.912	22.577.590	23.440.617
e. Datorii curente	32.774.270	35.791.337	40.307.625
f. Total datorii	57.168.182	58.368.927	63.748.242
g. Capital si rezerve	14.160.829	14.738.555	13.372.258
h. Total capitaluri si datorii	71.329.011	73.107.482	77.120.500

Situatia rezultatului global	Total	Total	Total
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>
Venituri	364.858.091	242.199.205	8.160.535
Cheltuieli	363.710.292	241.847.390	9.526.832
Pierdere bruta/Profit brut	1.147.799	351.815	(1.366.297)
Impozit pe profit	0	0	0
Pierdere neta/Profit net	1.147.799	351.815	(1.366.297)

Situatia fluxului de trezorerie

Flux de trezorerie	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	(951.983)	280.508	244.651
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	(465.885)	14.041	(1.353)
Flux net de trezorerie utilizat in/din activitatea financiara	0	0	0
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	1.506.155	88.287	382.836
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	88.287	382.836	139.538

Indicatori	31	31	31
economico-financiari	decembrie	decembrie	decembrie
	2012	2013	2014

Indicatori de lichiditate			
<u>Indicatorul lichiditatii curente</u>	1,70	1,74	1,66
Active curente/Datorii curente			
<u>Indicatorul lichiditatii imediate</u>	0,15	0,15	0,1
(Active curente – Stocuri)/Datorii curente			
Indicatori de profitabilitate			
<u>Marja bruta din vanzari</u>	0,70	0,84	-
Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri * 100			
<u>Rezultat pe actiune (lei)</u>	2,8085	0,8608	(3,34)
Rezultatul net/Numar de actiuni			

27.03.2015

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Iancu Valeriu