

S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

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

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru

exercitiul financiar al anului 2015

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 2015, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscrise si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015 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 2015 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 2015 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 2015, 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 2015 societatea nu a desfasurat activitatea de comercializare produse petroliere. 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>2015</u>
- <u>Intern</u> - mii lei, din care:	<u>215</u>	<u>0</u>
- Motorina - to	46,61	0

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 2015 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.

De asemenea propunerile noastre de realizare a unor operatiuni de depozitare si/sau comercializare utilizand actualul Depozit din Popesti-Leordeni, adresate la numerosi parteneri romani si straini au ramas fara raspuns.

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, in special in semestrul II 2015, urmare aplicarii masurii de executare silita de catre ANAF - DGAMC prin infiintarea poprii asupra disponibilitatilor banesti existente in conturi si asupra sumelor pe care Petrolexportimport urma sa le incaseze de la clienti.

Elemente de evaluare generala

Analiza pozitiei financiare la 31.12.2015

Lei

Elemente de bilant/ pozitia financiara	31.12.2014	31.12.2015
a. Active pe termen lung	10.363.800	9.978.262
b. Active curente	66.756.700	68.419.504
c. Total activ	77.120.500	78.397.766
d. Datorii pe termen lung	23.440.617	24.577.981
e. Datorii curente	40.307.625	155.547.368
f. Total datorii	63.748.242	58.368.927
g. Capital si rezerve	13.372.258	180.125.349
h. Total capitaluri si datorii	77.120.500	78.397.766

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 Anteacontractul 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.

Imobilului din B-dul. Unirii, Nr.72, cu numar cadastral 3855, compus din teren in suprafata de 435 m.p. si constructie tip P+10, reprezentand sediu administrativ in suprafata construita de 4207 m.p., inscris in CF nr. 93978 a fost sechestrat prin

Procesul-verbal de sechestrul pentru bunuri imobile nr. 1505/SU1/03.06.2015 emis de catre ANAF - DGAMC.

Imobilizarile corporale au fost sechestrate prin Procesul - verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 1506/SU1/03.06.2015 emis de catre ANAF - DGAMC.

Analiza situatiei veniturilor si cheltuielilor

<u>Denumire indicator</u>	<u>- lei -</u>
Cifra de afaceri	771.008
Venituri totale	5.058.417
Cheltuieli totale	120.158.259
Pierdere bruta	(115.099.842)
Pierdere neta	(115.099.842)

Principalele capitole de cheltuieli (Lei)

cheltuieli cu dobanzi si penalitati	110.567.849
cheltuieli cu materiale consumabile	12.865
cheltuieli cu energia, apa	122.566
cheltuieli cu servicii executate de terti	1.160.347
din care :	
- comisioane, onorarii	18.186
- protocol, reclama, publicitate	46.826
- prestatii executate de terti	168.389
alte cheltuieli cu impozite si taxe	163.671
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	378.688
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	384.587

Total cheltuieli de exploatare	111.986.350
Costuri financiare	8.171.909
Cheltuieli Totale	120.158.259

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2015

	2015	2014
	lei	lei
Profitul net al anului	(115.099.842)	(1.366.297)
Amortizarea/ depreciere a activelor pe termen lung	384.587	388.989
Chelt/venituri priv proviz ptr clienti	-	-
Cheltuieli cu dobanda	2.351.327	2.204.349
Venituri din dobanzi	(19)	(274)
Castig/ piereredede nerealizat/a din diferente de curs	3.457.880	682.904
Miscari in capitalul circulant		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.801.328)	(4.788.738)
(Crestere)/ (descrestere) stocuri	(501)	120.644
(Crestere)/ (descrestere) in alte active	2.085	22.498
(Crestere)/ (descrestere) datorii comerciale	414.528	353.032
(Crestere)/ (descrestere) venituri inregistrate in avans	14	1.165
(Crestere)/ (descrestere) alte datorii	110.154.310	2.626.379
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	(136.959)	244.651

Dobanzi platite		0
<hr/>		
Numerar net generat din activitati operationale	(136.959)	244.651
<hr/>		
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi încasate	19	274
Plati aferente imobilizarilor corporale		
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare		-
Plati aferente activelor necorporale		(1.627)
Numerar net utilizat în activități de investitii	19	(1.353)
<hr/>		
Descrestere/crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(136.940)	(243.298)
<hr/>		
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	139.538	382.836
<hr/>		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	2.598	139.538
<hr/>		

Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:

La 31.12.2015 societatea a avut un numar total efectiv de 11 salariați.

	Numar
- Conducere	1
- Personal de executie	10
din care: - cu studii superioare	6
- cu studii medii	4

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 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 2015 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totale cu cca. 215 mii lei ajungand la 771.008 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 31.12.2015 soldul creditelor angajate era de 4.595.000 euro si 5.458.422 usd iar soldul creantelor era de 7.795.772 euro si 5.327.168 usd. In anul 2015 societatea a inregistrat pierdere financiara din diferente de curs valutar ca urmare a deprecierei monedei nationale, in suma de 3.457.880 lei .

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Petrolexportimport SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o scadere de la 1.66 in anul 2014 la 0.44 in anul 2015.

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 2015 plati restante ca urmare a instituirii masurii indisponibilizarii sumelor existente, precum si cele viitoare provenite din incasarile zilnice in conturile in lei si/sau valuta ale societatii precum si masura executarii silite a tertilor popriti. 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 convenita 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.

Managementul societatii este preocupat de rezolvarea cu celeritate a situatiei create de masura de executare silita luata de catre DGAMC Bucuresti, pentru recuperarea sumei de 110.536.525,61 lei. Pana la data acestui raport s-au formulat si depus MEMORII la DGAMC Bucuresti, MINISTERUL FINANTELOR si GUVERNUL ROMANIEI. Demararea executarii a blocat complet orice activitate a societatii si pune sub semnul intrebării perspectivele derularii unor operatiuni comerciale si de investitii.

Petrolelexportimport a formulat și a depus la Judecătoria Sector 3 Contestatie la executare (Dosar nr. 24125/301/2015) prin care solicita anularea adreselor de înființare a popririi emise în dosarele de executare silită nr. 1505/03.06.2015 și 158/18.05.2015, a procesului verbal de sechestru pentru bunuri imobile încheiat în data de 03.06.2015, a procesului verbal de sechestru pentru bunuri mobile încheiat în data de 03.06.2015, a somatiei nr. 3885/04.05.2015 întocmită în dosarul de executare silită 251973/18.06.2006 și anularea tuturor actelor de executare întocmite în temeiul titlului executoriu nr. 251973/18.06.2006.

Dosarul are termen pe data de 09.05.2016.

Demararea executării a blocat complet orice activitate a societății și pune sub semnul întrebării perspectivele derulării unor operațiuni comerciale și de investiții.

Impunerea în sarcina Petrolelexportimport S.A. a unei sume cu o astfel de dimensiune și care nu este rezultatul unei acțiuni de nerespectare de către societate a Convenției cu Ministerul Finanțelor Publice, este o decizie nedreaptă și echivalează cu o expropriere, pentru care managementul societății intenționează să uzeze de toate mijloacele legale, urmând a sesiza organele și instanțele competente în acest sens.

Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Nu este cazul.

Conducerea societății comerciale

In perioada ianuarie - aprilie 2015 administrarea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație numit prin Hotărârea AGA nr. 37 din 31 august 2011 format din:

Iancu Valeriu – Președinte și Director general

Ion Reasilvia – membru

Opran Marius Eugen – membru (demisie la 26 martie 2015)

IANCU VALERIU - președinte Consiliul de administrație(pana la 30.04.2015):

a) Funcțiile deținute în cadrul societății 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 pana la data de 31.08.2015

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(reales in sedinta AGOA din 30.04.2015)

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.

POPESCU ALEXANDRU- presedinte Consiliul de administratie(incepand cu 01.05.2015)

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:

2 (doua) actiuni in valoare nominala de 15 lei

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

Nu este cazul.

In perioada mai - august 2015, administrarea societatii a fost asigurata de :

- Popescu Alexandru - Presedinte CA si Director General, numit prin Hotararea AGOA nr. 7 din 30.04.2015;
- Ion Reasilvia - membru in consiliul de administratie(mandat expirat la data de 31.08.2015)
- Opran Marius - Eugen , membru in consiliul de administratie

Incepand cu data de 05 iulie 2015 dl. Opran Marius Eugen a demisionat din functia de membru in Consiliul de Administratie al societatii fara a se inregistra mentiunea la ONRC.

In perioada, septembrie - decembrie 2015 administrarea societatii a fost asigurata de :

- Popescu Alexandru - Presedinte Ca si Director General, numit prin Hotararea AGOA nr. 7 din 30.04.2015;
- Opran Marius - Eugen , membru in consiliul de administratie

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale:

Nr. crt.	Numele si prenumele	Functia	Data numirii in functie
1.	Popescu Alexandru	Director General	01.05.2015
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.
- Popescu Alexandru - 2 (doua) actiuni in valoare nominala de 15 lei

Situatia financiar – contabila

Inregistrarile 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:

- lei -

Elemente de bilant/pozitia financiara	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>
a. Active pe termen lung	10.753.080	10.363.800	9.978.262
b. Active curente	62.354.402	66.756.700	68.419.504
c. Total activ	73.107.482	77.120.500	78.397.766
d. Datorii pe termen lung	22.577.590	23.440.617	24.577.981
e. Datorii curente	35.791.337	40.307.625	155.547.368
f. Total datorii	58.368.927	63.748.242	180.125.349
g. Capital si rezerve	14.738.555	13.372.258	(101.727.583)
h. Total capitaluri si datorii	73.107.482	77.120.500	78.397.766

Situatia rezultatului global	Total	Total	Total
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>
Venituri	242.199.205	8.160.535	5.058.417
Cheltuieli	241.847.390	9.526.832	120.158.259
Pierdere bruta/Profit brut	351.815	(1.366.297)	(115.099.842)
Impozit pe profit	0	0	0
Pierdere neta/Profit net	351.815	(1.366.297)	(115.099.842)

Situatia fluxului de trezorerie

Flux de trezorerie	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	280.508	244.651	(136.959)
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	14.041	(1.353)	19
Flux net de trezorerie utilizat in/din activitatea financiara	0	0	0
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	88.287	382.836	139.538
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	382.836	139.538	2.598

Indicatori economico-financiar	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Indicatori de lichiditate			
<u>Indicatorul lichiditatii curente</u>	1,74	1,66	0,44
Active curente/Datorii curente			
<u>Indicatorul lichiditatii imediate</u>	0,15	0,1	0,43
(Active curente – Stocuri)/Datorii curente			

Indicatori de profitabilitate			
<u>Marja bruta din vanzari</u>	0,84	-	-
Profitul brut din vinzari/Cifra de afaceri * 100			
<u>Rezultat pe actiune (lei)</u>	0,8608	(3,34)	(281,63)
Rezultatul net/Numar de actiuni			

25.03.2016

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Popescu Alexandru

