

## S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

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

### RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru

exercitiul financiar al anului 2008

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: 312 21 44 / 312 20 07

Cod Unic de Inregistrare: RO 1578364.

Numar de ordine in Registrul Comertului: J 40 / 14 / 1991.

Capitalul social subscris si varsat: 6.130.455 lei.

La data de 31 decembrie 2008, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscrise si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2008 era urmatoarea:

	- lei -		
	Nr. actiuni	Capital social	%
<b>T O T A L</b> , din care:	408.697	6.130.455	100,00
- Laird Resources LTD	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.

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 2008 a fost de 29 mii tone, reprezentand o crestere de peste 2 ori fata de anul 2007.

Operatiuni comerciale	<u>2007</u>	<u>2008</u>
- <u>Intern</u> - mil. \$, din care:	<u>19,9</u>	<u>48,5</u>
- Motorina - mii to	13,8	29,0
- <u>Import</u> – mil. \$, din care:		
- Motorina - mii to		

Cresterea de peste 2 ori a volumului produselor petroliere comercializate in anul 2008 s-a datorat utilizarii la capacitate ridicata a depozitului Danubiana – Bucuresti pentru care a fost obtinut statutul de antrepozit fiscal in trim. 3/2007.

In anul 2008 volatilitatea extrema a pietei produselor petroliere si continuarea deteriorarii conjuncturii internationale a titeiului si produselor petroliere, a condus la renuntarea de catre Petrolexportimport SA la importuri, ce erau in principal realizate in trecut din bazinul Marii Mediterane, pentru marfa de calitate superioara, conform standardelor europene in vigoare.

Sistemul de comercializare la intern a ramas acelasi si consta in achizitia de marfa pe baza de plati la livrare si desfacere cu plata la termen de pana la 30, 45, 60 zile.

Utilizand fonduri proprii si atrase prin Anglo Romanian Bank Ltd. si Piraeus Bank Romania, SC Petrolexportimport S.A. si-a desfasurat activitatea de desfacere engross in baza unor contracte de prestari servicii cu depozitele specializate din Palas Constanta si Danubiana Bucuresti ( depozit administrat direct de catre SC Petrolexportimport S.A. in regim de antrepozit fiscal).

Operatiunile derulate in perioada analizata s-au efectuat pe baza de contracte de vanzare-cumparare si diverse contracte accesorii de garantii bancare, mobiliare si imobiliare.

In adoua parte a anului 2008 au fost incheiate doua contracte importante, pe termen lung, cu firma Oscar Downstream SRL pentru cca. 4.000 tone/luna, referitoare la aprovizionarea societatii noastre cu marfa din import, cat si la distributia catre clientii interni de motorina cu livrare in autocisterne.

## Elemente de evaluare generala

Situatia pe capitolele principale din Bilantul Contabil la 31 decembrie 2008

se prezinta astfel:

	<u>- lei -</u>
	<b><u>31.12.2008</u></b>
a. Active imobilizate	16.980.845
b. Active circulante	67.490.022
c. Cheltuieli in avans	785.697
d. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	37.313.038
e. Active circulante nete	30.958.887
f. Total active minus datorii	47.939.732
d. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	21.115.582
h. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	6.002.265
i. Venituri in avans	3.794
j. Capital si rezerve	
- Capital si rezerve	6.130.455
- Rezerve din reevaluare	13.796.984
- Rezerve	2.983.593
- Rezultatul reportat	0
- Rezultatul exercitiului	-2.089.147
- Capitaluri proprii	20.821.885

## Contul de profit si pierdere

<u>Denumire indicator</u>	<u>- lei -</u>
Cifra de afaceri	116.634.015
Venituri totale	120.420.208
Cheltuieli totale	122.509.355
Pierdere bruta	2.089.147

## Principalele capitole de cheltuieli

	<u>- lei -</u>
cheltuieli privind marfurile	112.277.025
cheltuieli cu materiale consumabile	228.209

cheltuieli cu energia, apa	220.377
cheltuieli cu servicii executate de terti	2.303.460
din care :	
- comisioane bancare	248.056
- comisioane, onorarii	118.540
- protocol, reclama, publicitate	192.980
- prestatii executate de terti	1.743.884
alte cheltuieli cu impozite si taxe	247.663
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	1.634.756
alte cheltuieli de exploatare	99.805
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	472.422
ajustari privind provizioanele	0
ajustari privind activele circulante	42
Total cheltuieli de exploatare	117.483.758
Cheltuieli financiare	5.025.597
Cheltuieli Totale	122.509.355

Asa cum rezulta din Bilantul contabil la 31.12.2008, contul de profit si pierdere se prezinta astfel:

		- lei -	
	<b>TOTAL</b>	<b>din care pe activitati</b>	
		<u>Exploatare</u>	<u>Financiara</u>
- Venituri	120.420.208	117.331.324	3.088.884
- Cheltuieli	122.509.355	117.483.758	5.025.597
- Pierdere bruta	2.089.147	152.434	1.936.713

SC Petrolelexportimport S.A.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
la data de 31 decembrie 2008

<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:</b>	
Incasari de la clienti si alte entitati	117.328.384

Plati catre furnizori, angajati, bugetul de stat, banci (termen scurt)	131.683.088
Dobanzi platite	2.479.592
Impozit pe profit platit	0
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-16.834.296</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie</b>	
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	103.834
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.941
Dobanzi incasate	77.012
Dividende incasate	0
<b>Trezorerie neta din activitati de investitii</b>	<b>-23.881</b>
<b>Flux de trezorerie din activitati de finantare</b>	
Incasari din emisiunea de actiuni	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung-net	21.065.520
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0
Dividende platite	30.653
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>21.034.867</b>
<b>Crestere neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>4.176.690</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>3.111.484</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>7.288.174</b>

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

#### **Personalul salariat:**

La 31.12.2008 societatea a avut un numar total efectiv de 26 de salariatii.

	Numar
- Conducere	2
- Personal de executie	24
din care: - cu studii superioare	10
- cu studii medii	14

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

Pe ansamblu, activitatea comerciala a societatii a fost influentata negativ de instabilitatea pietei, manifestata deosebit de puternic pe parcursul intregului an 2008 si pentru care nu se intrevad tendinte de imbunatatire, ci dimpotriva, avand in vedere actuala situatie in domeniul titeiului si produselor petroliere alimentata de conflicte internationale si incertitudini, continua devalorizare a dolarului, carora nu

li se vede o rezolvare imediata si de durata, respectiv intrarea intr-o perioada de recesiune globala.

Aprovizionarea cu produse de pe piata internationala urmeaza a fi efectuata numai in momente conjuncturale favorabile, fata de situatia conjuncturala a pietei interne, societatea practicand o politica prudenta de aprovizionare si distributie catre clienti potentiali solvabili.

In ultima parte a anului 2008, societatea a demarat operatiunea de modernizare si dublare a capacitatii antrepozitului fiscal detinut in Bucuresti, de la 2.000 mc capacitate de depozitare la 4.000 mc.

In anul 2009 va fi finalizata actiunea de modernizare si marire a capacitatii antrepozitului fiscal din Bucuresti, ce va conduce la cresterea cu cca. 35% a cifrei de afaceri.

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

Profitul net obtinut in anul 2006 nu s-a repartizat, conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

#### **Acoperirea pierderii.**

In anul 2008 societatea a inregistrat pierdere in valoare de 2.089.147 lei. Consiliul de administratie propune Adunarii Generale, acoperirea pierderii din urmatoarele surse:

- |                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1. alte rezerve                       | - 1.740.671 lei |
| 2. profitul urmatoarelor 5(cinci) ani | - 348.476 lei   |

#### Conducerea societatii comerciale

Administrarea societatii in anul 2008 a fost asigurata de Consiliul de Administratie numit prin Hotararea AGA nr. 27 din data de 5 iulie 2004 – pentru perioada ianuarie-aprilie si prin Hotararea AGA nr. 7 din 21 aprilie 2008- pentru perioada aprilie - decembrie:

#### Consiliul de Administratie

**Popescu Ovidiu - presedinte - reprezentant actionar majoritar**

**Iancu Valeriu - membru - director general - reprezentant actionari minoritari**

**Cheroiu Victor - membru**

**POPESCU OVIDIU - presedinte Consiliul de Administratie  
reprezentant actionar majoritar**

**a) Functiile detinute in cadrul societatii comerciale:**

**Nu este 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:**

**2 (doua) actiuni in valoare nominala de 15 lei.**

**e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:**

**Nu este cazul.**

**IANCU VALERIU - membru Consiliul de Administratie  
reprezentant actionar minoritar:**

**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.

**CHEROIU VICTOR** – membru Consiliul de Administratie

a) Functiile detinute in cadrul societatii comerciale:

Nu este 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 justificative legale, în conformitate cu principiile și reglementările contabile aprobate de Guvernul României.

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

	<b>- lei -</b>		
<b>Elemente de bilant</b>	<b><u>31.12.2006</u></b>	<b><u>31.12.2007</u></b>	<b><u>31.12.2008</u></b>
<b>a. Active imobilizate</b>	<b>8.054.235</b>	<b>17.350.714</b>	<b>16.980.845</b>
<b>b. Active circulante</b>	<b>61.941.734</b>	<b>37.977.158</b>	<b>67.490.022</b>
<b>c. Cheltuieli in avans</b>	<b>142.087</b>	<b>377.085</b>	<b>785.697</b>
<b>d. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an</b>	<b>47.286.006</b>	<b>26.945.618</b>	<b>37.313.038</b>
<b>e. Active circulante nete</b>	<b>14.619.296</b>	<b>11.159.947</b>	<b>30.958.887</b>
<b>f. Total active minus datorii</b>	<b>22.673.531</b>	<b>28.510.661</b>	<b>47.939.732</b>
<b>d. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.115.582</b>
<b>h. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>5.429.210</b>	<b>6.002.265</b>	<b>6.002.265</b>
<b>i. Venituri in avans</b>	<b>178.519</b>	<b>248.678</b>	<b>3.794</b>
<b>j. Capital si rezerve</b>			
- Capital si reserve	<b>6.130.455</b>	<b>6.130.455</b>	<b>6.130.455</b>
- Rezerve din reevaluare	<b>3.993.292</b>	<b>13.796.984</b>	<b>13.796.984</b>
- Rezerve	<b>5.788.001</b>	<b>5.539.284</b>	<b>2.983.593</b>
- Rezultatul reportat	<b>1.332.573</b>	<b>1.332.573</b>	<b>0</b>
- Rezultatul exercitiului	<b>1.332.573</b>	<b>-4.290.900</b>	<b>-2.089.147</b>
- Capitaluri proprii	<b>17.244.321</b>	<b>22.508.396</b>	<b>20.821.885</b>

<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
	<b><u>31.12.2006</u></b>	<b><u>31.12.2007</u></b>	<b><u>31.12.2008</u></b>
<b>Venituri</b>	<b>83.346.495</b>	<b>42.229.666</b>	<b>120.420.208</b>
<b>Cheltuieli</b>	<b>81.834.446</b>	<b>46.520.566</b>	<b>122.509.355</b>

---

<b>Profit brut/Pierdere bruta</b>	<b>1.512.049</b>	<b>(4.290.900)</b>	<b>(2.089.147)</b>
-----------------------------------	------------------	--------------------	--------------------

---

<b>Impozit pe profit</b>	<b>179.476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Profit net</b>	<b>1.332.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Flux de trezorerie</b>	<b><u>31.12.2006</u></b>	<b><u>31.12.2007</u></b>	<b><u>31.12.2008</u></b>
<b>Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare</b>	<b>(26.595.230)</b>	<b>20.873.926</b>	<b>(16.834.296)</b>
<b>Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(849.359)</b>	<b>(38.060)</b>	<b>(23.881)</b>
<b>Flux net de trezorerie utilizat in/din activitatea financiara</b>	<b>23.343.621</b>	<b>(21.453.946)</b>	<b>(21.034.867)</b>
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului</b>	<b>7.830.553</b>	<b>3.729.565</b>	<b>3.111.484</b>
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului</b>	<b>3.729.565</b>	<b>3.111.485</b>	<b>7.288.174</b>
<b>Indicatori economico-financiari</b>	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
<b><u>Indicatorul lichiditatii curente</u></b>	<b>1,31</b>	<b>1,41</b>	<b>1,81</b>
<b>Active curente/Datorii curente</b>			

<b><u>Indicatorul lichiditatii imediate</u></b> (Active curente – Stocuri)/Datorii curente	<b>0,43</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>
<b>Indicatori de risc</b>			
<b><u>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</u></b> Profit inaintea platii dobinzii/Cheltuieli cu dobinzile	<b>1,87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
<b><u>Rentabilitatea capitalului angajat</u></b> Profitul inaintea impozitului / Capital angajat (Capital angjat = Active totale – Datorii crt.)	<b>0,17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Marja bruta din vanzari</u></b> Profitul brut din vinzari/Cifra de afaceri * 100	<b>4,99</b>	<b>7,06</b>	<b>3,74</b>
<b><u>Rezultat pe actiune (lei)</u></b> Rezultatul net/Numar de actiuni	<b>3,26</b>		<b>-</b>

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ,**

**Popescu Ovidiu**

**DIRECTOR GENERAL,**

**Valeriu Iancu**

**CONTABIL SEF,**

**Reasilvia Ion**