

S.C. PETROLEXPORTIMPORT S.A

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

incheiat

la

30 iunie 2009

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.

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

Numar de telefon / fax: 318 84 44 / 318 84 53.

Cod Unic de Inregistrare: R 1578364.

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

Capitalul social subscris si varsat: 6.130.455 lei.

La data de 30 iunie 2008, capitalul social consta in 408.697 actiuni autorizate, subscrise si platite in intregime, la valoarea nominala de 15 RON.

Structura actionariatului la 30 iunie 2009 era urmatoarea:

	- lei -		
	Nr. actiuni	Capital social	%
T O T A L, 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.

1. Situatia economico-financiara

Situatia pe capitolele principale din Bilantul Contabil la 30 iunie 2009 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se prezintă astfel:

	<u>- lei -</u>	
	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2009</u>
a. Active imobilizate	17.111.791	17.891.773
b. Active circulante	42.928.454	74.257.295
c. Cheltuieli în avans	423.588	480.904
d. Datorii ce trebuie plătite intr-o perioadă de până la un an	12435156	47.951.735
e. Active circulante nete	30.654.863	26.782.288
f. Total active minus datorii	47.766.654	44.674.061
d. Datorii ce trebuie plătite intr-o perioadă mai mare de un an	20.696.524	20.264.149
h. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	6.002.265	6.002.265
i. Venituri în avans	262.023	4.176
j. Capital și rezerve		
- Capital și rezerve	6.130.455	6.130.455
- Rezerve din reevaluare	13.796.984	13.796.984
- Rezerve	2.983.593	1.327.836
- Rezultatul reportat		-360.562
- Rezultatul exercitiului	-1.843.167	-2.487.066
- Capitaluri proprii	21.067.865	18.407.647

Contul de profit și pierdere

	<u>- lei -</u>	
<u>Denumire indicator</u>	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2009</u>
Cifra de afaceri	22.754.891	81.646.838
Venituri totale	23.311.821	82.083.118
Cheltuieli totale	25.154.988	84.566.517
Rezultatul brut	-1.843.167	-2.483.399
Impozit minim		3.667
<u>Pierdere neta</u>		-2.487.066

Principalele capitole de cheltuieli

- lei -

cheltuieli privind marfurile	80.372.180
cheltuieli cu materiale consumabile	112.225
cheltuieli cu energia, apa	78.586
cheltuieli cu servicii executate de terti	1.287.739
alte cheltuieli cu impozite si taxe	119.307
cheltuieli cu salarii si protectia sociala	904.462
cheltuieli amortizari mijloace fixe, provizioane	254.200
Total cheltuieli de exploatare	83.128.699
Cheltuieli financiare	1.437.818
Cheltuieli Totale	84.566.517

Asa cum rezulta din Bilantul contabil la 30.06.2009, contul de profit si pierdere se prezinta astfel:

		<u>- lei -</u>	
	<u>TOTAL</u>	din care pe activitati	
		<u>Exploatare</u>	<u>Financiara</u>
- Venituri	82.083.118	82.039.365	43.753
- Cheltuieli	84.566.517	83.128.699	1.437.818
- Rezultat brut	-2.483.399	-1.089.334	-1.394.065

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2009</u>
-Profitul brut	(1.843.167)	(2.483.399)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
-Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	237.642	254.200
-Cheltuieli de exploatare privind provizioanele pentru deprecierea activelor circulante		
-Castig/pierdere din cedarea activelor corporale		
-Castig/pierdere din cedarea titlurilor de participare		
-Venituri/Cheltuieli din dobanzi	913.877	1.393.800
-Efectul variatiei cursului de schimb	861.026	265
-Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli		
-Dividendele aferente actiunilor de trezorerie incorporate in rezerve		
- Pierdere din creante comerciale		
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	169.378	(835.134)
Modificari ale capitalului circulant in:		
-Stocuri	1.011.038	(6.217.488)
-Creante comerciale	(7.979.447)	(7.086.711)
-Alte creante		
-Cheltuieli inregistrate in avans	(46.503)	304.793
-Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an, mai putin dividendele	(454.112)	1.299.163
-Venituri in avans	13.345	382
Modificarile capitalului circulant	(7.455.679)	(11.699.861)
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	(7.286.301)	(12.534.995)
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
-Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri, mijloace fixe, active necorporale		
-Incasari de numerar din vanzarea de terenuri, mijloace fixe, active necorporale		
-Incasari in numerar din vanzarea de instrumente de capital		
-Plati in numerar pentru achizitia de imobilizari financiare		
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii		
Flux de trezorerie din activitatea financiara		
-Veniturile in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu		
-Platile in numerar ale locatorului pentru reducerea obligatiunilor legate de o operatiune		
-Rambursarile/Incasari in numerar ale unor sume imprumutate	6.603.016	7.469.530
-Dividende platite	(419.951)	(77.661)
-Dobanzi platite	(913.877)	(1.393.800)
Flux net de trezorerie utilizat in/din activitatea financiara	5.269.188	5.998.069
Cresterea/Scaderea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(2.017.113)	(6.536.926)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	3.111.484	7.288.174
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	1.094.371	751.248

2. Analiza activitatii societatii comerciale

Volumul produselor petroliere comercializate in cursul semestrului I 2009 a fost de cca. 26.000 tone, reprezentand o crestere de cca. 5 ori fata de semestrul I 2008.

Cresterea volumului de marfa comercializata in semestrul I / 2009 s-a datorat in principal utilizarii la capacitate a antrepozitului fiscal din locatia Danubiana, respectiv incheierii unor contracte de aprovizionare si desfacere cu firme avand un potential ridicat in zona Bucuresti si care nu detin depozite locale in aceasta zona.

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

Semestrul I 2009 a insemnat o continuare a crizei economice internationale, inclusiv pe piata titeiului si a produselor petroliere, conducand la renuntarea de catre Petrolexportimport SA la importuri.

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

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

Personalul salariat:

La 30.06.2009 societatea a avut un numar total efectiv de 25 de salariatii.

	Numar
- Conducere	2
- Personal de executie	23
din care: cu studii superioare	11
- Personal cu studii medii	12

Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Activitatea comerciala de ansamblu a societatii a fost influentata negativ de instabilitatea pietei, in special in ceea ce priveste veniturile obtinute, manifestata deosebit de puternic in semestrul I / 2009, pe fondul continuarii crizei economice mondiale, respectiv recesiunii globale, devalorizarii dolarului, etc.

Pentru a contracara efectele acestor tendinte asupra veniturilor din activitatea de baza, societatea a luat masuri de diversificare a surselor de aprovizionare cat si a debuseelor interne prin contracte pe termen lung, estimandu-se cel putin o crestere cu cca. 25% a cifrei de afaceri in semestrul 2 / 2009.

In semestrul 2 / 2009, urmare realizarii unui program de investitii, capacitatea antrepozitului fiscal din locatia Danubiana se va dubla, modernizandu-se si instalatiile adiacente, fapt ce va permite o flexibilizare a activitatii acestuia cu rezultat direct in marirea cifrei de afaceri.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Popescu Ovidiu**

DIRECTOR GENERAL,

Valeriu Iancu

CONTABIL SEF,

Reasilvia Ion

10.08.2009