

RAPORT SEMESTRIAL

**întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006
pentru semestrul I 2017**

Data raportului:	11.08.2017
Societatea comercială:	ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
Sediul social:	Ploiești, str. Clopoței nr. 2 bis
Nr. telefon/fax:	0244.544101; 524261 / 522913
Cod de identificare fiscală:	1346607
Nr. de ordine - Registrul Comerțului:	J29/ 110/ 05.03.1991
Capital social subscris și vărsat:	27.819.090 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Rompetrol Well Services S.A. (PTR) este una dintre cele mai importante companii de servicii speciale la sondă din România. Compania oferă o gamă largă de servicii pentru sondele de petrol și gaze naturale din piața internă și în mai multe țări din Europa de Est. Aceste servicii includ cimentări, consolidări și împachetări, stimulări de sonde, testări, servicii slick-line, operațiuni de tubaj, etc.

Activitatea operațională a companiei a fost în mod real afectată de contextul economic global în industria de petrol și gaze, factorul determinant fiind scăderea drastică a prețului petrolului brut. Efectele scăderii prețului petrolului - amânarea proiectelor importante de explorare și producție a hidrocarburilor, convenționale sau neconvenționale, reducerea investițiilor, diminuarea severă a cererii pentru servicii la sondă - s-au resimțit din plin și în piețele pe care este activă compania. Prăbușirea prețului barilului de petrol a generat efecte în lanț, principalii operatori petrolieri reducându-și semnificativ bugetele operaționale și de investiții.

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

	-lei	
	La data 30.06.2017	La data 31.12.2016
Active imobilizate	33.644.912	37.527.339
Active circulante	96.415.554	94.150.504
Total active	130.060.466	131.677.843
Capital propriu	119.691.917	120.311.638
Datorii pe termen lung	1.042.217	1.017.483
Datorii curente	9.326.332	10.348.722
Total capital propriu si pasive	130.060.466	131.677.843

Referitor la evoluția valorii nete a activelor imobilizate impactul semnificativ este dat de amortizarea curentă și de proiectele de investiții realizate. Compania a asigurat resursele financiare proprii pentru realizarea integrală a bugetului de investiții pentru anul 2017, dar se situează încă pe o poziție de amânare a proiectelor determinată strict de declinul prețului țițeiului/ și a deciziilor similare a celorlalți operatori de pe piață.

Diminuarea valorii totale a capitalurilor proprii este rezultatul direct al pierderii contabile înregistrate în prima jumătate a anului 2017.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Indicatorii economico-financiari realizați pe primele 6 luni ale acestui an, sub nivelul bugetat și sub valorile semestrului I ale anului precedent, evidențiază efectele directe ale unui mediu economic nefavorabil caracterizat de declinul prelungit al cotațiilor țițeiului pe plan mondial.

Specificație	Realizări sem I 2016	Semestrul I 2017	
		Prevederi buget(*)	Realizări
Venituri totale	14.310.428	24.269.900	16.310.020
din care:			
Venituri de exploatare	13.116.109	23.093.600	15.071.058
Venituri financiare	1.194.319	1.176.300	1.238.962
Cheltuieli totale	17.343.192	18.214.100	16.929.741
din care:			
Cheltuieli de exploatare	17.094.522	18.214.100	16.798.630
Cheltuieli financiare	248.670		131.111
Rezultat brut:			
Profit		6.055.800	
Pierdere	3.032.764		619.721
Impozit pe profit		919.400	
Rezultat net:			
Profit		5.136.400	
Pierdere	3.032.764		619.721

(*Se anticipează o revizuire bugetară în funcție de evoluția industriei petroliere

Modificările în valoare absolută și în structură a elementelor de cheltuieli prezentate sunt determinate de:

- comenzile primite în baza contractelor cadru de prestări servicii în derulare;
- optimizarea structurilor funcționale tehnice și de personal. Încă din luna aprilie 2015 programele de reorganizare au constat în reducerea costurilor operaționale prin trecerea în conservare a unor echipamente, disponibilizarea personalului în etape precum și reducerea temporară a săptămânii de lucru;
- menținerea preocupării pentru asigurarea de servicii complexe cu materiale auxiliare din import de bună calitate;
- evoluția parității leu-alte valute;
- plata la termen a datoriilor către bugetul de stat, bugetele locale și furnizori;

Referitor la dividendele aferente anului fiscal 2014, până la 30 iunie 2016 s-a plătit 94 % (5.238.783 lei) din dividendul brut aprobat (5.563.818 lei).

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda indirectă

-lei

Denumirea elementului	La data de 30.06.2017	La data de 31.12.2016
Numerar net din activități de exploatare	(3.643.005)	(1.026.037)
Numerar net din activități de investiție	1.000.767	936.979
Flux de numerar net din activități de finanțare	(9.953)	(45.473)
(Descreșterea) / creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(2.652.191)	(134.531)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	7.547.147	7.681.678
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	4.894.956	7.547.147

În valoarea numerarului și echivalentelor de numerar la sfârșitul perioadei au fost incluse și depozitele colaterale în sumă de 2.662.659 lei la 30 iunie 2017 (5.817.165 lei la 31.12.2016).

În primele șase luni ale anului 2017 atât derularea contractelor cu clienții și furnizorii strategici a fost gestionată în condiții de echilibru financiar, cât și asigurarea tuturor disponibilităților de cash pentru achitarea integrală și în termen a drepturilor salariale, a datoriilor bugetare și a dividendelor. Toate proiectele de investiții au fost finanțate din surse proprii. Suplimentar numerarului evidențiat la sfârșitul perioadei se pot utiliza fără restricții disponibilitățile din contul principal, din sistemul de cash-pooling în sumă de 37.845.405 lei la 30.06.2017, respectiv 31.092.095 lei la 31.12.2016.

Lichiditatea la vedere oferă posibilitatea de finanțare integrală din surse proprii pentru capitalul de lucru.

Specificație	Sem I 2017	Sem I 2016
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	10.34	11.73
Indicatorul lichidității imediate	10.02	11.23
2. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile)	217.10	164,59
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.44	0,31

Valorile indicatorilor prezentați reflectă menținerea independenței financiare chiar în condițiile actuale ale ritmului scăzut de încasare a creanțelor.

Raportarea contabilă semestrială s-a făcut în baza OMFP nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare, OMFP nr. 895/16 iunie 2017 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2017 a operatorilor economici precum și a prevederilor Legii contabilității.

Precizăm că informațiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2017-30.06.2017, nu au fost auditate. Raportul auditorului financiar se va întocmi numai anual, la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar - an calendaristic. Auditorul financiar al societății este ERNST & YOUNG Assurance Services SRL, firmă specializată și recunoscută ca auditor independent, iar auditarea situațiilor anuale este făcută în scopul oferirii unei imagini clare sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a societății, a rezultatelor operațiunilor sale, a situației mișcărilor în capitalurile proprii, precum și a situației fluxului de numerar.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Amânarea proiectelor de investiții din cauza ieftinirii petrolului a dus la o scădere dramatică a proiectelor de foraj. În același timp, se înregistrează o scădere semnificativă a activității de workover a sondelor aflate în producție. Conform estimărilor, prețul petrolului va rămâne pe termen mediu la un nivel relativ scăzut și, în consecință, nu se anticipează o modificare pozitivă a cererii pentru servicii la sondă. În acest context, adaptarea ofertei societății la structura actuală a cererii de servicii și păstrarea cotei de piață în România sunt obiectivele prioritare pentru perioada următoare.

Societatea dispune de o gamă variată și complexă de capacități operaționale, ceea ce îi permite să ofere o gamă largă de activități și servicii, garanția constând în îndelungata experiență și înaltă calificare a angajaților. Cererea scăzută de servicii a generat decizii pragmatice asupra trecerii în conservare a unor echipamente tehnologice, disponibilizarea personalului și reanalizarea proiectelor de investiții.

Societatea acordă o importanță deosebită adaptării politicilor sale de preț la evoluția mediului concurențial actual și identificării unor noi potențiali parteneri comerciali.

În cadrul monitorizării stricte a măsurilor de reducere a costurilor se urmărește periodic raportul între costurile fixe și variabile, pe de o parte, și structura și volumul comenzilor, pe de altă parte.

Reorganizarea în condiții de criză în domeniul serviciilor petroliere a presupus o analiză pe arii geografice a eficienței operaționale a activității pe o perioadă de mai mulți ani. Aspecte legate de factori precum resursele materiale și umane, angajamentele contractuale și caracteristicile de piață au condus la orientarea către renunțarea activității operaționale din Kazahstan și în consecință la desființarea Sucursalei Societății din Kazahstan, desființare aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 22 iulie 2015, cu estimarea finalizării procesului până la sfârșitul acestui an. Pe plan intern se monitorizează periodic atât relocarea de personal, cât și de echipamente între punctele de lucru operative

Pentru a putea asigura succesul în calitatea serviciilor, sănătatea și securitatea angajaților și protecția mediului, ROMPETROL WELL SERVICES a implementat și menține din 2006 un sistem de management integrat certificat, în conformitate cu ISO 9001, ISO 14001 și OHSAS 18001.

2.2. *Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Obiectivele și măsurile organizatorice proprii prezintă un grad înalt de similitudine cu cele ale sectorului industriei petroliere pe care o deservește și anume: retehnologizare în vederea oferiții de servicii cu grad înalt de complexitate și elaborarea unor strategii de ofertare în cadrul licitațiilor organizate de clienții semnificativi.

În prezent, efectele evoluției mediului economic sunt dificil de estimat în condițiile evoluției actuale a prețului petrolului. Conducerea Societății este conștientă de situația curentă din piață și consideră că s-au luat măsurile necesare pentru continuarea activității Societății cu finanțare din surse proprii și cu monitorizare permanentă atât a costurilor operaționale cât și a celor administrative.

2.3. *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.*

Derularea contractelor cu clienții și furnizorii tradiționali au oferit continuitate activității încercând ca prin programele de monitorizare a costurilor să se diminueze scăderea accentuată a veniturilor din activitatea de bază, urmare cererii scăzute de servicii de sondă.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Angajamentele către furnizori au fost achitate ritmic. Restanțele înregistrate nu prezintă riscul unor penalități semnificative și societatea nu este implicată în litigii pentru achitarea unor asemenea debite.

În perioada analizată societatea a angajat sursele proprii pentru finanțarea tuturor activităților, fără să contracteze credite de la instituții bancare sau alte persoane juridice. Nu există datorii restante de natura creditelor sau dobânzilor din anii precedenți.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A. sunt înscrise începând cu data de 18.06.1998 la cota Bursei de Valori București categoria a II-a și se tranzacționează pe această piață sub simbolul PTR.

Valorile mobiliare emise de societate sunt din clasa A - acțiuni nominative.

Capitalul social la 30.06.2017 este de 27.819.090 lei echivalent a 278.190.900 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune și este repartizat pe deținători astfel:

1. KazMunayGaz International N.V.	20.311.015 lei (73,011 %)
2. KJK FUND II SICAV-SIF Luxembourg	2.970.995 lei (10,6797 %)
3. Alți acționari (2.845 acționari)	4.537.080 lei (16,3092 %)

La data de 30.06.2017, nici o persoană din conducerea Societății nu participă la capitalul social al societății.

3.3. Problemele care au fost supuse dezbaterii deținătorilor de valori mobiliare

În perioada supusă analizei a avut loc adunarea generală ordinară din data de 27.04.2017 în care s-a adoptat hotărârea nr.1/27.04.2017 (s-au aprobat situațiile financiare 2016, acoperirea pierderii contabile înregistrată în exercițiului financiar 2016 din rezerve constituite din profit nerepartizat din anii precedenți; bugetul de venituri și cheltuieli și bugetul activității de investiții pentru anul 2017 și prelungirea cu 1 an a mandatului auditorului financiar Ernst & Young Assurance Services SRL).

Problemele supuse dezbaterilor precum și hotărârile adoptate au fost transmise către piața de capital prin rapoartele curente din acest an.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Tranzacțiile majore au fost identificate pe contracte și raportate sub forma raportului prevăzut în Legea 24/2017 - art 82 și în Regulamentul CNVM nr.1/2006 - art 113 lit G alin (4) și (5).

**Membru al Consiliului de Administrație,
Director General,**

DI. Adrian Stănescu



Director Economic,

D-na Valerica Dumitru