

RAPORT SEMESTRIAL

**intocmit in conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr.5/2018
pentru semestrul I 2018**

Data raportului:	14.08.2018
Societatea comercială:	ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
Sediul social:	Ploiesti, str. Clopotei nr. 2 bis
Nr. telefon/fax:	0244.544101; 524261 / 522913
Cod de identificare fiscala:	1346607
Nr. de ordine - Registrul Comertului:	J29/ 110/ 05.03.1991
Capital social subscris și varsat:	27.819.090 lei
Piata reglementata pe care se tranzactionează valorile mobiliare emise:	BURSA DE VALORI BUCURESTI
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	
Numar de actiuni:	278.190.900
Valoarea nominala (lei/actiune):	0,10 lei
Clasa si tipul valorilor mobiliare:	"A" nominative

Rompetrol Well Services S.A. (PTR) este una dintre cele mai importante companii de servicii speciale la sonda din Romania. Compania ofera o gama larga de servicii pentru sondele de petrol si gaze naturale. Aceste servicii includ cimentari, consolidari si impachetari, stimulari de sonde, testari, servicii slick-line, operatiuni de tubaj, etc.

Rezultatele inregistrate de companie in primul semestru al anului 2018 confirma trendul ascendent, pe care industria de upstream atat globala cat si din Romania o prezinta incepand cu a doua jumatate a anului 2017. Astfel, operatiunile sustenabile, evolutia pozitiva a sectorului global de upstream si performanta operationala a Companiei, au condus la obtinerea unui rezultat pozitiv.

1. Situatiia economico-financiara

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, cu referire cel putin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; situatia datoriilor societatii; total pasive curente;

	-lei	
	La data 30.06.2018	La data 31.12.2017
Active imobilizate	28.836.456	30.790.131
Active circulante	109.766.946	103.406.545
Total active	138.603.402	134.196.676
Capital propriu	125.436.744	122.401.738
Datorii pe termen lung	1.506.826	1.529.326
Datorii curente	11.659.832	10.265.612
Total capital propriu si datorii	138.603.402	134.196.676

Referitor la evolutia valorii nete a activelor imobilizate, impactul semnificativ este dat de amortizarea curenta si de proiectele de investitii realizate. Nivelul scazut al proiectelor de investitii din perioada 2016-2017 a fost determinat strict de declinul pretului petrolului si de nivelul activitatii de upstream in aceeaasi perioada. Variatia activelor circulante este data in principal de cresterea nivelului disponibilitatilor existente in contul de cash-pooling.

Cresterea valorii totale a capitalurilor proprii este rezultatul direct al profitului contabil inregistrat in prima jumatate a anului 2018, precum si a capitalizarii a 1,7 milioane lei din profitul anului 2017.

Compania este in curs de analiza a activelor in scopul de a eficientiza utilizarea resurselor proprii.

b) contul de profit si pierderi: vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimele 6 luni sau care urmeaza a se efectua in urmatoarele 6 luni; dividendele declarate si platite;

Indicatorii economico-financiar realizati pe primele 6 luni ale acestui an, evidentiaza efectele directe ale evolutiei pozitive a pretului barilului de petrol, ce a dus la relansarea industriei de upstream.

	-lei	
	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Venituri din exploatare, din care:	27.731.396	15.071.058
Servicii prestate	27.472.747	14.961.240
Cheltuieli de exploatare	(24.567.177)	(16.798.631)
Rezultat din exploatare	3.164.219	(1.727.572)
Venituri financiare nete	1.775.529	1.107.852
Rezultat net	4.035.658	(619.721)

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;
- 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 2017, până la 30 iunie 2018 s-a plătit 136.765 lei din dividendul brut aprobat (723.296 lei).

c) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda indirecta

Denumirea elementului	-lei	
	La data de 30.06.2018	La data de 30.06.2017
Numerar net din activitati de exploatare	1.587.633	1.728.104
Numerar net din activitati de investitie	1.126.395	1.000.767
Flux de numerar net din activitati de finantare	(2.014.960)	(6.854.926)
(Descrerea) / creșterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	690.156	(2.652.191)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3.535.339	7.547.147
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	4.234.406	4.894.956

În valoarea numerarului si echivalentelor de numerar la sfarsitul perioadei au fost incluse si depozitele colaterale în suma de 2.188.428 lei la 30 iunie 2018 (2.662.659 lei la 30.06.2017).

În primele șase luni ale anului 2018 toate angajamentele companiei au fost gestionate în condiții de echilibru financiar, cu asigurarea tuturor disponibilităților de cash pentru achitarea integrală și în termen a angajamentelor comerciale, a drepturilor salariale, a datoriilor bugetare și a dividendelor. Poziția de lichiditate solidă a permis Companiei finanțarea integrală a capitalului de lucru din surse proprii. Suplimentar numerarului evidentiat la sfarsitul perioadei, se pot utiliza fără restricții disponibilitățile din contul principal din sistemul de cash-pooling, în suma de 43.900.310 lei la 30.06.2018, respectiv 37.845.405 lei la 30.06.2017.

	Sem I 2018	Sem I 2017
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	9.41	10.34
Indicatorul lichidității imediate	9.07	10.02
2. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitorilor-clienți (zile)	129.35	217.10
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.95	0.44

Valorile indicatorilor prezentați reflectă menținerea independenței financiare chiar în condițiile unui ritm scăzut de încasare a creanțelor.

Precizăm ca informațiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2018-30.06.2018, nu au fost auditate. Raportul auditorului financiar se va întocmi numai anual, la sfarsitul fiecărui exercitiu 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 emitentului

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

Începând cu al doilea semestru al anului 2017, când prețul petrolului s-a stabilizat, s-a înregistrat o relansare moderată a proiectelor de foraj precum și a activității de workover a sondelor aflate în producție. În acest context, adaptarea ofertei Companiei la structura actuală a cererii de servicii și păstrarea cotei de piață în România sunt obiectivele prioritare pentru perioada următoare.

Compania 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 îndelungată experiență și înaltă calificare a angajaților. Compania este în continuare deschisă la dezvoltarea și implementarea de tehnologii eficiente de cimentări și stimulări la sonda, astfel încât să vină în întâmpinarea cerințelor de diminuare a costului de producție al clienților.

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

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 emitentului 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: re tehnologizare în vederea oferirii de servicii cu grad înalt de complexitate și elaborarea unor strategii de ofertare în cadrul licitațiilor organizate de clienții semnificativi. Conducerea Companiei este conștientă de situația curentă din piață și consideră că s-au luat măsurile necesare pentru continuarea activității Companiei 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. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.*

Trendul ascendent al industriei de upstream se reflectă direct în nivelul cifrei de afaceri înregistrate în primul semestru al anului 2018, a cărui nivel a fost cu 84% mai mare decât cel înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

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

Angajamentele către furnizori au fost achitate ritmic. Restantele înregistrate nu prezintă riscul unor penalități semnificative și Compania 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 natură creditelor sau dobânzilor din anii precedenți.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent.

Valorile mobiliare emise de S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A. sunt inscrise incepand cu data de 18.06.1998 la cota Bursei de Valori Bucuresti categoria a II-a si se tranzactioneaza pe aceasta piata sub simbolul PTR.

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

Capitalul social la 30.06.2018 este de 27.819.090 lei echivalent a 278.190.900 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionarilor conform Registrului Actionarilor consolidat la 30.06.2018 emis de Depozitarul Central S.A. este urmatoarea:

Actionar	Numar de actiuni	Procentul de participare la capitalul social
KMG International N.V.	203.110.150	73,0111 %
KJK FUND II SICAV-SIF	29.709.950	10,6796 %
Alti actionari	45.370.800	16,3092 %
Total	278.190.900	100 %

La data de 30.06.2018, nicio persoana din conducerea Companiei nu participa la capitalul social al societatii.

La data de 06.07.2018, Compania a fost notificata de KJK FUND II SICAV - SIF si KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l. privind transferul actiunilor detinute de KJK FUND II SICAV - SIF catre KJK BALKAN HOLDING S.a.r.l. a aceluiasi numar de actiuni prin majorare a capitalului social prin contributie in natura.

4. Tranzactii semnificative

In cazul emitentilor de actiuni, informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta.

Tranzactiile majore au fost identificate pe contracte si raportate sub forma raportului prevazut in Legea 24/2017 - art 82 si in Regulamentul ASF nr.5/2018.

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

Zhetpisbayev Timur



Director Economic,

Dumitru Valerica