



| | |
|--|------------|
| S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI | |
| INTRARI | 5240 |
| IESIRI | |
| DATA | 11.08.2010 |

RAPORT SEMESTRIAL

întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006
pentru semestrul I 2010

| | |
|--|--|
| Data raportului: | 11.08.2009 |
| Societatea comercială: | ROMPETROL WELL SERVICES S.A. |
| Sediul social: | Ploiești, str. Clopotei nr. 2 bis |
| Nr. telefon/fax: | 0244.544101; 524261 / 522913 |
| Cod de identificare fiscală: | RO 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 |



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;

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;

Performanțele economice ale societății în semestrul I al anului curent au fost influențate negativ de efectele crizei financiare manifestate atât la nivel macroeconomic, cât și în industria serviciilor petroliere.

Valoarea producției realizate a depășit nivelul aprobat prin bugetul de venituri și cheltuieli, cât și realizările din aceeași perioadă a anului trecut.

Această tendință este efectul adaptării la cerințele segmentului de piață pe care își desfășoară activitatea-prestări servicii în industria petrolieră.

-lei-

| Specificație | Realizări sem I 2009 | Semestrul I 2010 | |
|--------------------------|-------------------------|------------------|------------|
| | | Prevederi buget | Realizări |
| Venituri totale | | | |
| din care : | 37.105.789 | 35.182.100 | 38.000.234 |
| Venituri de exploatare | 34.725.316 | 33.470.400 | 35.217.666 |
| din care : | | | |
| din activitatea de baza | 32.459.628 | 31.623.000 | 33.753.035 |
| Venituri financiare | 2.380.473 | 1.711.700 | 2.782.568 |
| Cheltuieli totale | | | |
| din care | 27.418.414 | 30.286.900 | 31.016.927 |
| Cheltuieli de exploatare | 26.665.280 | 30.286.900 | 30.894.220 |
| Cheltuieli financiare | 753.134 | | 122.707 |
| Rezultat brut : | | | |
| Profit | 9.687.375 | 4.895.200 | 6.983.307 |
| Pierdere | | | |
| Impozit pe profit | 1.690.700 | 498.600 | 1.347.105 |
| Rezultat net : | | | |
| Pierdere | | | |
| Profit | 7.996.675 | 4.396.600 | 5.636.202 |

Punerile în funcțiune ale obiectivelor de investiții au depășit echivalentul a 1 milion USD în primul semestru, reprezentativ fiind agregatul de cimentare cu doua linii. Există premise reale pentru realizarea integrală a programului

de investiții pentru anul 2010 - în sumă de 2,5 milioane USD, din surse proprii de finanțare. Selectarea obiectivelor s-a realizat pe criterii de creștere a performanțelor operaționale și a caracteristicilor de complexitate tehnologică ale noilor echipamente pentru asigurarea competitivității serviciilor speciale, dar și pe asigurarea unor condiții sociale din ce în ce mai bune pentru salariați.

1.1. 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.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

-lei

| Denumirea elementului | Exercitiul financiar | |
|--|---------------------------|----------------------------|
| | incheiat la 31.12.2009 | incheiat la 30.06. 2010 |
| A | 1 | 2 |
| Fluxuri de numerar din activitati de exploatare: | | |
| Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare | 16.675.241 | 6.983.307 |
| <i>Ajustari pentru:</i> | | |
| Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor | 7.337.671 | 4.042.726 |
| Miscari in provizioane pentru active circulante si pierderi din creante, net | 461.997 | 663.662 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 3.726 | 40 |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (793.702) | (4.266) |
| Venituri din dobanzi | (3.441.375) | (1.614.333) |
| Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale | 176.671 | (36.535) |
| Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant | 20.420.229 | 10.034.600 |
| Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura | (8.728.528) | (5.005.347) |
| Descrestere / (Crestere) a stocurilor | 1.655.001 | 923 |
| (Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura | 143.364 | 1.557.000 |
| Impozit pe profit platit | (3.567.755) | (1.092.663) |
| Numerar net din activitati de exploatare | 9.922.311 | 5.494.513 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitie: | | |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale | (11.870.098) | (650.567) |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale | (91.750) | 0 |
| Plati privind Imprumuturi acordate partilor afiliate | (2.000.000) | (4.900.000) |
| Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate | 5.400.000 | 0 |
| Incasari ale dobanzilor aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate | 2.946.349 | 1.850.000 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale | 62.820 | 39.952 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| | - | |
| Numerar net din activitati de investitie | (5.552.679) | (3.660.615) |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare: | | |
| Plata datoriilor aferente leasingului financiar | (84.314) | (25.901) |
| Dividende platite | (5.913.646) | (35.567) |
| Dobanzi platite | (3.726) | (40) |
| Numerar net din activitati de finantare | (6.001.686) | (61.508) |
| Variatie neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (1.632.054) | 1.722.390 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar | 9.348.069 | 7.716.015 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar | 7.716.015 | 9.438.405 |

Fluxurile de trezorerie au permis onorarea tuturor angajamentelor fiscale și comerciale în sensul achitării integrale și în termen a tuturor datoriilor bugetare și parțial a datoriilor către furnizori, fără ca restanțele comerciale să genereze litigii.

Raportarea contabilă semestrială s-a făcut în baza O.M.F.P. pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2010 a operatorilor economici- nr. 1879 /2010, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 3055/2009 și a prevederilor legii contabilității.

Precizăm că informațiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2010-30.06.2010, 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 astfel încât auditarea situațiilor anuale să ofere o imagine clară 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.

Producția de țiței și gaze din România a fost afectată de declinul natural al producției necompensat integral de sondele noi și cele existente. 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 de producție (autospeciale), ceea ce îi permite să ofere o gamă largă de activități și servicii, garanția constând în îndelungata experiență și înaltă calificare a angajaților. Acest aspect evidențiază investiția în resurse umane și analizată în paralel cu o relativă motivație salarială- limitată de rezultatele economice, poate produce în timp o migrație necontrolată a forței de muncă înalt calificată către ceilalți potențiali angajatori din industria de petrol cu notă de concurență neloială. În aceste condiții se impun noi măsuri de fidelizare a angajaților și de control a tendinței de disponibilizare a personalului.

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:

- re tehnologizare în vederea identificării ofertei de servicii cu grad înalt de complexitate și elaborarea unor studii de analiză și ofertare pentru clienții semnificativi. Este de remarcat în același timp, faptul că investițiile importante pentru obiectivele puse în funcțiune a influențat în sensul creșterii, cheltuiala de natura amortizării;
- creșterea siguranței în funcționarea echipamentelor;
- asigurarea unor condiții de muncă și sociale mai bune la toate locațiile;
- promovarea și implementarea unor metode performante de management;
- corelarea dinamică cu evoluția factorilor interni și externi de influență și de conjunctură;
- extinderea utilizării informaticii și tehnologiilor informaționale în coordonarea proceselor tehnice și economice;
- reducerea costurilor de operare și optimizarea fluxurilor de transport;
- implementare de sisteme interne de raportare operativă.

În prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crize financiare. Conducerea Societății este conștientă de situația curentă din piață, dar consideră că s-au luat măsurile necesare pentru continuarea activității Societății cu finanțare din surse proprii.

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.*

În primul semestru al anului 2010, veniturile din activitatea de bază au înregistrat o creștere cu doar 4% față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a reducerii activității de foraj precum și a bugetelor de investiții ale clienților companiei.

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, păstrând și compensarea datoriilor reciproce în structura modalităților de achitare. 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 și atrase 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 01.01.2010 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. The Rompetrol Group N.V. | 14.187.748,80 lei (51,00005 %) |
| 2. Alți acționari (aprox. 4.365) | 13.631.341,20 lei (48,99995 %) |

Menționăm că în perioada 03-23 februarie 2010, s-a derulat o ofertă publică de preluare obligatorie inițiată de acționarul majoritar, The Rompetrol Group N.V., aprobată de CNVM prin Decizia nr. 136 /27.01.2010.

Numărul de acțiuni depuse în cadrul ofertei a fost de 57.694.162 acțiuni emise de S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A., reprezentând 20,74% din capitalul social al societății.

În urma încheierii acestei oferte, The Rompetrol Group N.V. deține 199.571.650 acțiuni, adică 71,7391% din capitalul social al societății.

Capitalul social la 30.06.2010 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. The Rompetrol Group N.V. | 19.957.165 lei (71,7391 %) |
| 2. Alți acționari (aprox. 3.350) | 7.861.925 lei (28,2609 %) |

Consiliul de Administrație are la 30.06.2010, următoarea componență:

Președinte: Dl Adrian-Ion Stănescu;

Membru: Dl Gheorghe Georgescu;

Membru: Dl Talgat Issayev;

Membru: Dl Alexey Golovin;

Membru: S.C. Middle Europe Investments S.R.L., persoană juridică română cu sediul în Mun. Cluj-Napoca str. Iosif Vulcan nr. 13 ap.1, CUI 18128488, J12/1885/2009, ce are ca reprezentant permanent pe dl. Vasile Marius Chiș.

Referitor la conducerea executivă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se deleagă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din legea 31/1991 privind societățile comerciale sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în cadrul societății, indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

La data de 30.06.2010, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, sunt:

| Nr. crt. | Denumire funcție | Numele și prenumele |
|----------|---------------------------------|---------------------|
| 1. | Director General | ing. BARBU VASILE |
| 2. | Director Economic-Administrativ | ec. GUEF DORIN |

Începând cu 01.01.2007, ocupantul postului de Director General a încheiat cu societatea un contract de management pe o durată de 4 ani.

Ocupantul postului de Director Economic-Administrativ are contract de prestări servicii pe durată nedeterminată.

Nici o persoană din conducerea societății nu a fost implicată în litigii sau proceduri administrative.

La data de 30.06.2010 era în vigoare organigrama ce avea în structură 334 posturi repartizate astfel:

| | |
|--|---------------|
| - Director general | - 1 post |
| - Director general adjunct | - 1 post |
| - Birouri subordonate direct conducerii | - 6 posturi |
| - Departamentul Producție | - 302 posturi |
| - Departamentul Vânzări | - 6 posturi |
| - Departamentul Economic – Administrativ | - 18 posturi |

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 297/2004 - art 225 și în Regulamentul CNVM nr.1/2006 - art 113 lit G alin (4) și (5).

Președintele Consiliului de Administrație

DI Adrian-Ion Stănescu





Director General

DI Vasile Barbu

Director Economic-Administrativ

DI Dorin Guef

