



RAPORT SEMESTRIAL

**întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006
pentru semestrul I 2013**

Data raportului:	09.08.2013
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



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;*

În semestrul I al anului curent au existat premisele continuității activității statutare.

Indicatorii economico-financiar prezenți în contul de profit și pierdere evidențiază obținerea unor rezultate economice pozitive, a unui profit net în sumă de 16.144.645 lei în condițiile unui mediu economic nefavorabil caracterizat de volatilitatea prețului țițeiului și cursul de schimb Euro-USD. Valoarea producției realizate a depășit atât 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 2012	Semestrul I 2013	
		Prevederi buget	Realizări
Venituri totale	42.171.691	47.172.900	60.503.866
din care :			
Venituri de exploatare	40.021.622(*)	45.998.100	58.340.243
din care :			
din activitatea de baza	37.543.497	45.998.100	56.805.678
Venituri financiare	2.150.069	1.174.800	2.163.623
Cheltuieli totale			
din care	34.232.801	39.040.500	41.533.300
Cheltuieli de exploatare	33.140.530(*)	39.040.500	41.129.923
Cheltuieli financiare	1.092.271		403.377
Rezultat brut :			
Profit	7.938.890	8.132.400	18.970.566
Impozit pe profit	1.436.864	1.317.000	2.825.921
Rezultat net :			
Profit	6.502.026	6.815.400	16.144.945

(*) ajustate pentru comparabilitate OMFP nr. 1286/2012

Valoarea punerilor în funcțiune de mijloace fixe la 30 iunie 2013 este de 1.045.001,43 lei, iar soldul investițiilor în curs la 30 iunie 2013 este de 4.641.438,34 lei. Dintre echipamentele tehnologice se pot evidenția o cisternă, un camion cu macara și scule de foraj. Există premise reale pentru realizarea integrală a programului de investiții 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.

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

- menținerea preocupării pentru asigurarea de servicii complexe, inclusiv materiale import de bună calitate, dar din ce în ce mai scumpe (ciment și aditivi);
- relocarea resurselor umane și materiale pentru corelarea cu comenzile în creștere din zone geografice de interes;
- evoluția parității leu-alte valute;
- plata la termen a datoriilor către bugetul de stat, bugetele locale și furnizori;

Până la 30 iunie 2013, s-a plătit 92% (7.408.087 lei) din dividendul brut aprobat pentru anul fiscal 2011 (8.067.536 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 indirecta

LEI		
Denumirea elementului	Pentru exercitiul incheiat la 31.12.2012	Pentru perioada de raportare incheiata la 30.06.2013
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	26.249.548	18.970.566
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	8.858.603	4.826.858
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	59.011	22.420
Ajustari de valoare reversate in cursul anului		
Miscari in alte provizioane, net	929.811	(1.529.628)
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Venituri din dobanzi	(2.506.105)	(1.353.705)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(186.364)	(175.871)
Profitul din exploatare inainte de schimbări în capitalul circulant	33.404.504	20.760.640
Descrere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(8.575.414)	(9.162.440)
Descrere / (Crestere) a stocurilor	(1.279.667)	172.184
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1.422.891	495.023
Impozit pe profit platit	(4.071.182)	(2.453.023)
Numerar net din activitati de exploatare	20.901.132	9.812.384
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(10.246.691)	(1.035.080)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(3.314)	
Plati privind imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	240.893	318.573
Dobanzi incasate	1.974.710	1.540.119
Numerar net din activitati de investitie	(8.034.402)	823.612
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Dividende platite	(7.545.097)	(45.000)
Dobanzi platite	-	-
Flux de numerar net din activitati de finantare	(7.545.097)	(45.000)
Descrerea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	5.321.633	10.590.996
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	16.709.881	22.031.514
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	22.031.514	32.622.510

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 OMFP pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2013 a operatorilor economici nr. 1.013 din 18 iulie 2013, OMFP nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, și a prevederilor legii contabilității.

Precizăm că informațiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2013-30.06.2013, 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.

În condițiile menținerii prețului hidrocarburilor la valori ridicate, pe termen mediu și a producției stabile de țiței din România, este de așteptat ca investițiile în exploatarea și producția câmpurilor petroliere - și, în consecință, cererea de servicii speciale la sondă - să crească inclusiv în zonele geografice în care exploatarea hidrocarburilor era considerată matură sau neeconomică.

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. Acest aspect evidențiază investiția în resurse umane și analizată în paralel cu o relativă motivație salarială - coroborată cu indicatorii specfici bugetați, poate produce în timp o migrație necontrolată a forței de muncă înalt calificată către ceilalți potențiali angajatori din industria de petrol. În aceste condiții se impun noi măsuri de fidelizare a angajaților și de control a tendinței de disponibilizare a personalului.

Importantă este strategia în stabilirea și actualizarea permanentă a tarifelor și identificarea unor potențiali parteneri externi.

Problema principală rămâne raportul între costurile fixe și variabile, pe de o parte, și structura și volumul comenzilor, pe de altă parte. Acest dezechilibru conduce la o eficiență scăzută în perioada utilizării autospecialelor sub capacitate, concomitent cu preocuparea de menținere în stare de funcționare a echipamentelor, pentru a răspunde operativ la eventuale solicitări de vârf. Pe de altă parte, alocarea rațională și eficientă a resurselor se evidențiază în creșterea productivității muncii și totodată în creșterea semnificativă a cifrei de afaceri precum și a profitului net.

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 au 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;
- monitorizarea factorilor de risc în condițiile menținerii crizei financiare în economia românească;
- implementare de sisteme interne de raportare operativă.

În prezent, efectele acestei crize financiare sunt dificil de estimat. 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.*

Derularea contractelor cu clienții și furnizorii tradiționali au permis obținerea performanțelor economice peste prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2013 eferente primului semestru.

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 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 30.06.2013 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. 3.120)	7.861.925 lei (28,2609 %)

Consiliul de Administrație are la 30.06.2013, următoarea componență:

Președinte: Dl. Talgat Issayev;

Membru: Dl. Adrian-Ion Stănescu;

Membru: Dl. Gheorghe Georgescu;

Membru: Dl. Kuanysh Kudaibergenov;

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. Cristian Robert Făder.

Conducerea executivă are la 30.06.2013, următoarea componență:

Director General: Dl. Valeriu Sverdlov;

Director General Adjunct: Dl. Adrian-Ion Stănescu;

Director Economic: Dl. Dorin Guef.

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

La data de 30.06.2013 era în vigoare organigrama ce avea în structură 331 posturi repartizate astfel:

- Director general	- 1 post
- Director general adjunct	- 1 post
- Birouri subordonate direct conducerii	- 2 posturi
- Departamentul Producție	- 303 posturi
- Departamentul Vânzări	- 6 posturi
- Departamentul Economic – Administrativ	- 15 posturi
- Departamentul QHSE	- 3 posturi

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

În perioada supusă analizei au avut loc două adunări generale:

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 30.04.2013 în care s-a adoptat hotărârea nr.1/30.04.2013;
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 13.06.2013 în care s-a adoptat hotărârea nr.1/13.06.2013.

Problemele supuse dezbaterilor precum și hotărârile adoptate au fost transmise 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 297/2004 - art 225 și în Regulamentul CNVM nr.1/2006 – art 113 lit G alin (4) și (5).

DI. Adrian-Ion Stănescu
Membru al Consiliului de Administrație
Director General Adjunct

DI. Valeriu Sverdlov
Director General



DI. Dorin Guef
Director Economic