

RAPORT SEMESTRIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

**intocmit in conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr.5/2018
pentru semestrul I 2022**

Societatea ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Sediul social:	Ploiești - str. Clopoței nr. 2 bis
Nr. telefon:	0244/544321, 0244/544101
Nr. fax:	0244/522913
Cod de identificare fiscală:	RO 1346607
Nr. de ordine în Registrul Comerțului:	J29/110/05.03.1991
Piața de tranzacționare:	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
Capitalul social subscris și vărsat:	27.819.090 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate

Nr. de acțiuni:	278.190.900
Valoarea nominală (lei/acțiune):	0,10 lei
Clasa și 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, stimulari, operatii de tubaj etc.

In primele sase luni ale acestui an, piata de upstream a continuat sa fie una volatila, cu un nivel scazut de noi investitii si lucrari din partea clientilor. Mai mult, contextul geopolitic si incertitudinea cu care se confrunta regiunea in aceasta perioada au declansat o crestere accentuata a preturilor de achizitie pentru bunurile si serviciile contractate de catre companie pentru desfasurarea activitatilor curente, dar si o fluctuatie a timpilor de livrare.

Desi in anul 2022 ne asteptam ca piata sa fie inca volatila, cu un nivel scazut de noi investitii din partea clientilor nostri principali, estimam ca flexibilitatea Companiei in ceea ce priveste tipul de servicii prestate, impreuna cu o pozitie financiara puternica, inclusiv disponibilitati in numerar, va permite activitati operationale sa inregistreze un nivel similar cu cel inregistrat in anul 2021.

1. Situatia 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 30.06.2022	La data 30.06.2021
Active imobilizate	49.664.942	37.086.891
Active circulante, din care:	112.849.886	113.806.614
Numerar si disponibilitati in sistemul cash-pooling	72.551.276	88.007.051
Total active	162.514.828	150.893.505
Capital propriu, din care:	90.711.935	105.647.818
Rezultat curent	(564.707)	1.284.141
Datorii pe termen lung	11.238.218	3.223.172
Datorii curente	60.564.675	42.022.515
Total capital propriu si datorii	162.514.828	150.893.505

Valoarea neta a activelor imobilizate a inregistrat un trend ascendent, impactul semnificativ fiind dat de cresterea din categoria Dreptul de utilizare al activelor-suport, reprezentand leasing financiar pentru doua echipamente de productie (agregate de cimentare).

Descrerea valorii totale a capitalurilor proprii este rezultatul direct deciziei de distribuire in totalitate ca dividende a profitului din anul precedent (1,16 milioane lei), precum si de repartizare de dividende din rezervele anilor precedenti si alte rezerve (45,9 milioane lei).

Cresterea datoriilor pe termen lung este generata in principal de recunoasterea datoriei de leasing.

Cresterea datoriilor curente a fost generata in principal de recunoasterea obligatiei privind acordarea de dividende in suma de 47,5 milioane lei stabilita in baza hotararii Adunarii Generale Anuale a Actionarilor din data de 27 aprilie 2022. Termenul exigibil pentru stingerea obligatiei fata de actionarii societatii a fost stabilit la data de 25 octombrie 2022.

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 conditiilor de piata existente.

	Semestrul I 2022	Semestrul I 2021
Venituri din exploatare, din care:	23.291.382	22.913.067
Servicii prestate	22.967.704	22.284.069
Cheltuieli de exploatare	(24.794.748)	(22.614.898)
Rezultat din exploatare	(1.503.366)	298.169
Venituri financiare nete	938.659	1.096.302
Rezultat net	(564.707)	1.284.141

Impactul negativ asupra cheltuielilor de exploatare este declansat de cresterea rapida a preturilor de achizitie pentru costurile directe (cum ar fi materiale, combustibil, gaz) ca urmare a reactiei pietei la contextul geopolitic.

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	Sem I 2022	Sem I 2021
Numerar net din activitati de exploatare	17,345,7699	4.360.414
Numerar net din activitati de investitie	(15,994,426)	(4.179.707)
Flux de numerar net din activitati de finantare	(1,178,172)	(183.019)
(Descrerea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	172,246	(2.364)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	227,231	151.117
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	400,402	148.804

In primele sase luni ale anului 2022 toate angajamentele companiei au fost respectate, gestionate in conditii de echilibru financiar, cu asigurarea tuturor disponibilitatilor de cash pentru achitarea integrala si in termen a angajamentelor comerciale, a drepturilor salariale, a datoriilor bugetare si a dividendelor. Pozitia de lichiditate solida a permis Companiei finantarea integrala a capitalului de lucru din surse proprii. Suplimentar numerarului evidentiat la sfarsitul perioadei, se pot utiliza fara restrictii si disponibilitatile din contul principal din sistemul de cash-pooling, in suma de 72.234.970 lei la 30.06.2022, respectiv 87.633.743 lei la 30.06.2021.

	Sem I 2022	Sem I 2021
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	1,86	2,71
2. Indicatorul gradului de indatorare	13,2%	0,3%
2. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitorilor-clienți (zile)	101,11	63,95
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,47	0,61

Valorile indicatorilor prezentati reflecta mentinerea independentei financiare chiar in conditiile unui nivel de activitate scazut.

Precizam ca informatiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2022-30.06.2022, nu au fost auditate. Raportul auditorului financiar se va intocmi numai anual, la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar - an calendaristic. Auditorul financiar al societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL, firma specializata si recunoscuta ca auditor independent, iar auditarea situatiilor anuale este facuta in scopul oferirii unei imagini clare sub toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a societatii, a rezultatelor operatiunilor sale, a situatiei miscarilor in capitalurile proprii, precum si a situatiei fluxului de numerar.

2. Analiza activitatii emitentului

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

Contextul actual al pietei de upstream, cu o volatilitate crescuta a pretului petrolului, impactul negativ al pandemiei de Covid-19 precum si conditiile geopolitice existente, continua sa determine companiile mari din acest sector sa mentina un nivel de redus al investitiilor. Cu toate acestea, Compania a reusit sa compenseze partial aceste efecte negative, prin aplicarea unei politici flexibile privind tipul de servicii oferite, precum si printr-o abordare prudentiala a costurilor, mentinandu-si insa responsabilitatile sociale.

Pentru a putea asigura succesul in calitatea serviciilor, sanatatea si securitatea angajatilor si protectia mediului, ROMPETROL WELL SERVICES a implementat si mentine din 2006 un sistem de management integrat certificat, in conformitate cu ISO 9001, ISO 14001 si ISO 45001.

2.2. *Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Compania a functionat prin utilizarea in principala surselor proprii de finantare, fara a angaja credite de la institutii bancare sau alte persoane juridice.

La inceputul anului 2020, Compania a semnat un contract de leasing financiar prin care dobandeste dreptul de utilizare a doua echipamente de productie (agregate de cimentare). Contractul de finantare are o durata de 5 ani, incepand cu data receptiei, valoarea totala a echipamentului fiind de 2.680.000 EUR si valoarea finantata in suma de 2.412.000 EUR. Societatea a platit in prima jumatate a anului 2020 avansul, in cadrul contractului de leasing, in valoare de 1.297.120 lei. Echipamentul a fost livrat in prima jumatate a anului 2022, ceea ce a avut ca rezultat recunoasterea activelor in categoria Dreptul de utilizare al activelor-suport si datoria de leasing corespunzatoare in valoare de 12.061.957 lei.

Compania va continua din surse proprii de finantare programul de investitii pe parcursul anului, pentru a mentine calitatea ridicata a echipamentelor si va continua sa ofere clientilor sai servicii cu un grad ridicat de complexitate.

2.3. *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.*

Contextul actual al pietei a impactat industria de upstream in Romania, nivelul de activitate fiind similar cu cel inregistrat in aceeași perioadă a anului precedent si cu 14% mai mic fata de primele sase luni ale anului 2020.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

3.1. *Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.*

Compania a putut sa-si indeplineasca toate obligatiile financiare, dispunand in permanenta de lichiditati, obligatiile fiind achitate la termenele scadente stabilite de normele legislative sau clauzele contractuale.

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

Valori 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.

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

Capitalul social la 30.06.2022 este de 27.819.090 lei echivalent a 278.190.900 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

In prima jumatate a anului 2022 nu a existat nicio modificare in ceea ce priveste drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Companie.

La data de 30.06.2022, nicio persoana din conducerea Companiei nu participa la capitalul social al societatii.

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 cu partile afiliate desfasurate in perioada de raportare se prezinta astfel:

Vanzari

Semestrul I 2022

KMG Rompetrol SRL	1.556.095
Rompetrol Logistics S.R.L.	108.296
KMG Rompetrol Services Center SRL	3.857
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	77
Rompetrol Rafinare S.A.	155
Rompetrol Drilling S.R.L.	181
Rominerv SRL	108
Total	1.668.770

Achizitii de bunuri si servicii

Semestrul I 2022

Rompetrol Downstream S.R.L.	2.121.830
KMG Rompetrol SRL	1.909.963
KMG Rompetrol Services Center SRL	475.232
Global Security Sistem SA	8.476
Total	4.515.501

Presedinte al Consiliului de Administratie,

Utekov Yedil

DocuSigned by:

Yedil Utekov

2D8DB454E0ED4A0...

Director General,

Florea Georgian Stefan

DocuSigned by:

Georgian Florea

C4F17BF6781D416...

Director Economic,

Moise Luiza Roxana

DocuSigned by:

Luiza Moise

564191DA489F41E...

