RAPORT SEMESTRIAL

întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2004

Data raportului:	**15.08.2005**
Denumirea societăţii comerciale:	**ROMPETROL WELL SERVICES S.A.**
Sediul social:	**Ploieşti, str. Clopoţei nr. 2 bis**
Nr. telefon:	**0244/544101; 524261**
Nr. fax:	**0244/522913**
Cod Unic de Înregistrare la O.R.C.:	**R 1346607**
Nr. de ordine în Registrul Comerţului:	**J29/ 110/ 05.03.1991**
Capital social subscris şi vărsat:	**92.730.300.000 lei**
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise:	**BURSA DE VALORI BUCUREŞTI**

1. Situaţia economico – financiară

În semestrul I al anului curent au existat premizele continuităţii activităţii statutare. Valoarea producţiei realizate a depăşit atât nivelul din perioada similară de raportare a anului precedent, cât şi nivelul aprobat prin bugetul de venituri şi cheltuieli pe anul 2005.

Această tendinţă este efectul direct al adaptării la cerinţele segmentului de piaţă pe care îşi desfăşoara activitatea-prestări servicii în industria petrolieră. Caracterul flexibil al capacităţii de alocare a resurselor este cu atât mai elocvent cu cât în aceeaşi perioadă a anului trecut trendul era descrescător.

Strategia de dezvoltare a industriei petroliere din România pe perioada 2001-2010 aprobată prin HG nr. 655/20 iunie 2002, precum şi priorităţile generate de privatizarea S.N.P. PETROM S.A. limitează direct şi indirect dezvoltarea activităţii societăţii pe piaţa românească:

- procesul de reformă economică în industria românească de petrol a făcut un pas înainte prin privatizarea SNP PETROM, asigurînd totodată şi continuitatea procesului de consolidare a industriei petroliere europene. Achiziţia SNP PETROM de către OMV duce şi la echilibrarea raportului de forţe între marile grupuri petroliere din zonă: OMV, MOL si Lukoil. Petrom care produce anual circa 6 miliarde metri cubi de gaze si circa 6 milioane tone ţiţei, va acţiona pentru stabilizarea producţiei la 200.000 – 220.000 barili echivalent petrol pe zi şi estimează un program de investiţii de 200 milioane euro pe an în sectorul de explorare şi producţie. Fondurile alocate atât pentru descoperirea de noi zăcăminte cât şi pentru reabilitarea zăcămintelor vechi, creează premize ca serviciile prestate de societate să fie în continuare solicitate şi în implementarea de noi tehnologii;
- Obiectivele selectate din priorităţile unui alt client strategic SNGN ROMGAZ, pentru servicii solicitate la 60 de sonde ale sucursalelor de productie din aria geografică Mediaş, Tg. Mureş, Ploieşti- cu adâncimi între 300-4500 metri, dau perspective certe continuităţii activităţii şi pe acest segment de piaţă;
- Câteva din firmele internaţionale care au început activitatea de prospectare pe piaţa românească: Tullow Romania, Regal Petroleum, Sterling Resources, ne-au si devenit clienţi.

În aplicarea Programului de guvernare Ministerul Industriei şi Resurselor a elaborat o strategie "integrată" a industriei petroliere printr-o abordare sistemică a activităţilor şi a fluxurilor tuturor sectoarelor economice componente (exploatare – producţie, rafinare şi petrochimie, infrastructură şi distribuţie). Această strategie a ţinut seama de principiile şi obiectivele conţinute în politica industrială a României şi este corelată cu strategia naţională de dezvoltare energetică a României şi cu strategiile principalelor sectoare ale industriei.

Reducerea costului pe tona de ţiţei extras prin restructurarea tehnologică a sectorului de extracţie, precum şi oprirea sondelor cu potenţial redus în contextul declinului natural al zăcămintelor, fac parte din obiectivele generale şi din programele de măsuri ale clienţilor strategici ai societăţii şi nu trebuie eliminate din fundamentarea bugetului de venituri şi cheltuieli şi analiza evoluţiei cotei de piaţă a societăţii în această perioadă.

Milioane lei

Specificaţie	Realizări- sem I 2004	Semestrul I 2005	
		Prevederi buget	Realizări
Venituri totale din care :	198.573	191.250	271.933
Venituri de exploatare	193.994	191.250	267.904
din care : din activitatea de baza	153.696	171.396	239.094
Venituri financiare	4.579	0	4.029
Cheltuieli totale din care	215.896	179.049	225.856
Cheltuieli de exploatare	207.086	179.003	224.340
Cheltuieli financiare	8.810	46	1.516
Rezultat brut :			
Profit		12.201	46.077
Pierdere	17.323		
Impozit pe profit	2.161	2.114	8.007
Rezultat net :			
Pierdere	19.484		
Profit		10.087	38.070

Aceste realizări au fost influenţate pozitiv de creşterea investiţiilor în domeniul extracţiei ţiţeiului şi gazelor, ca urmare a creşterii cotaţiilor pe piaţa mondială.

Situaţia comparativă a elementelor patrimoniale faţă de sem I 2004 se poate prezenta astfel:

Specificatie	30.06.2004		30.06.2005	
	Mii lei	%	Mii lei	%
ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	149.216		128.122	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	269.965.080	59	280.326.758	54
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	32.113.707	7	45.235.510	9
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	**302.228.003**		**325.690.390**	
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	46.862.620	10	47.360.210	9
II. CREANŢE	80.123.571	18	96.534.646	18
III. INVESTIŢII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	13.473.923	3		
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI	13.219.605	3	51.607.444	10
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	**153.679.719**		**195.502.300**	
CHELTUIELI ÎN AVANS	1.829.446		1.259.393	
TOTAL ACTIV	**457.737.168**	**100**	**522.452.083**	**100**
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	54.260.996	12	73.817.977	14
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	97.076.874		119.937.752	

TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE			399.304.877		445.628.142	
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			22.065.685	5	6.273.835	1
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI			1.559.326		1.492.508	
VENITURI ÎN AVANS			4.171.295	1	3.005.964	1
CAPITAL ŞI REZERVE						
CAPITAL din care:			92.730.300		92.730.300	
- capital subscris vărsat			92.730.300		92.730.300	
II. PRIME DE CAPITAL			0			
III. REZERVE DIN REEVALUARE		C	171.071.582		**171.071.582**	
		D				
IV. REZERVE			206.940.281		211.568.100	
V. REZULTATUL REPORTAT		C				
		D	75.577.852		75.577.852	
VI. REZULTATUL EXERCIŢIULUI FINANCIAR	Profit				38.069.669	
	Pirdere		19.484.445			
Repartizarea profitului						
CAPITALURI PROPRII – TOTAL			375.679.866	82	437.861.799	84
CAPITALURI – TOTAL			375.679.866		437.861.799	
TOTAL PASIV			**457.737.168**	**100**	**522.452.083**	**100**

Evoluţia valorică şi de structură a elementelor patrimoniale este rezultatul tranzacţiilor comerciale şi financiare statutare, dintre care se pot aminti:
-onorarea tuturor angajamentelor contractuale privind prestarea serviciilor speciale de sondă;
- încasarea creanţelor şi concomitent achitarea datoriilor bugetare în mod ritmic;
-derularea eşalonării la plata datoriilor bugetare în baza Convenţiei 115 /04 noiembrie 2002 semnată cu Ministerul Finanţelor Publice cu impact în prezentarea exigibilităţii datoriilor.

Punerile în funcţiune a obiectivelor de investiţii au depăşit 1 milion de USD în primul semestru, din care 72 % au reprezentat obiective cu ciclu lung de fabricaţie începute în anul 2004. Există premize reale pentru realizarea integrală a programului de investiţii pentru anul 2005, în sumă de peste 1.900.000. USD.
Selectarea obiectivelor s-a realizat pe criterii de creştere a performanţelor tehnice ale noilor echipamente pentru asigurarea competitivităţii serviciilor speciale, dar şi pe asigurarea unor condiţii sociale din ce în ce mai bune pentru salariaţi.

Raportarea contabilă la 30.06.2005 s-a făcut în baza Ordinului nr. 918/2005 al ministrului finanţelor publice pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30.06.2005 a agenţilor economici care aplică Reglementările contabile armonizate cu directiva a IV-a a Comunităţilor Economice Europene şi cu Standardele Internaţionale de Contabilitate aşa cum au fost aprobate prin O.M.F.P. nr.94/2001.

Situaţiile financiare la 30.06.2005 nu au fost auditate.
Raportul auditorului financiar se va întocmi numai anual, la sfârşitul fiecărui exerciţiu financiar-an calendaristic. Auditorul financiar al societăţii este Deloitte & Touche România S.R.L., firmă specializată şi recunoscută ca auditor independent astfel încât auditarea situaţiilor anuale să ofere o imagine clară sub toate aspectele semnificative, a poziţiei financiare a societăţii, a rezultatelor operaţiunilor sale, a situaţiei mişcărilor în capitalurile proprii, precum şi a situaţiei fluxului de numerar.

2. Analiza activităţii societăţii

Specificul activităţii pe segmentul de piaţă al serviciilor prestate pentru industria românească de petrol limitează şansele estimării şi obţinerii unor fluxuri de trezorerie punctual determinabile. În acest context societatea a determinat circuite de compensare care să asigure continuitatea achiziţiilor concomitent cu stingerea datoriilor comerciale cu însuşirea cheltuielilor suplimentare ocazionate de circuitul documentelor pe o rază teritorială extinsă şi cu mulţi parteneri în lanţ.

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

Adaptarea la cererea de servicii în descrestere permanentă este obiectivul prioritar susţinut de programul de restructurare, dar în permanenţă conştientizând că majoritatea operaţiunilor de sondă, cu grad înalt de complexitate, sunt executate numai de Rompetrol Well Services S.A. în industria românească de petrol.

Specificaţie	Unitate de măsură	Anul 2001	Anul 2002	Anul 2003	Anul 2004	Anul 2005 6 luni
Operaţii speciale	Operaţii echivalente agregat-conteiner-cisternă	38.722	27.427	20.420	15.093	7.084
Număr mediu personal	Persoane	767	541	473	399	368
Productivitatea muncii medie anuală	Mii lei / persoană	403.987	618.344	733.570	939.333	1.295.388
Parc auto	Număr autospeciale	177	149	145	139	138

Evoluţia indicatorilor prezintă, în cel mai sintetic mod, trendul în descreştere a activităţii, cu menţiunea că fiind prestatori de servicii nu se pune problema producţiei pe stoc. Strategia în stabilirea şi actualizarea permanentă a tarifelor şi identificarea unor parteneri externi permit societăţii ca tendinţa de reducere să anuleze parţial impactul major care s-ar reflecta în valoarea veniturilor din activitatea de bază a trendului prezentat. Problema principală rămâne raportul între costurile fixe şi variabile, pe de o parte, şi structura şi volumul comenzilor, pe de altă parte. Acest dezechilibru conduce la o eficienţă scăzută în perioada utilizării autospecialelor sub capacitate, concomitent

cu preocuparea de menţinere în stare de funcţionare a echipamentelor, pentru a răspunde operativ la eventuale solicitări de vârf. Pe de alta parte, alocarea raţională şi eficientă a resurselor se evidenţiază în creşterea productivităţii muncii dublându-se în anul 2005 faţă de nivelul realizat în anul 2002.

Societatea dispune de o gamă variată şi complexă de capacităţi de producţie (autospeciale), ceea ce îi permite să ofere o gamă largă de activităţi şi servicii, garanţia constând în îndelungata experienţă şi înaltă calificare a angajaţilor. Societatea a promovat un program de pregătire profesională intens susţinut atât prin cursuri interne cu specialişti proprii, cât şi în colaborare cu firme recunoscute din ţară şi străinătate. Acest aspect evidenţiază investiţia în resurse umane şi analizată în paralel cu o relativă motivaţie salarială- limitată de rezultatele economice, poate produce în timp o migraţie necontrolată a forţei de muncă înalt calificată către ceilalţi potenţiali angajatori din industria de petrol cu notă de concurenţă neloială. În aceste condiţii se impun măsuri de fidelizare a angajaţilor şi de control a tendinţei de disponibilizare a personalului.

Specificaţie	SEM I 2004		SEM I 2005	
	Mii lei	%	Mii lei	%
a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	34.581.215	17	49.668.942	22
Alte cheltuieli materiale	3.398.484	1	7.888.475	3
b) Alte cheltuieli din afară (cu energie şi apă)	4.859.460	2	5.653.255	3
c) Cheltuieli privind mărfurile	36.575.237	18	26.526.513	12
Cheltuieli cu personalul, din care:	49.712.380	24	61.158.702.	27
a) Salarii	37.986.809		47.088.552	
a) Amortizări şi provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale	33.240.089	16	19.522.813	9
b) Ajustarea valorii activelor circulante	1.985.666	1	-194.613	
Alte cheltuieli de exploatare	42.758.431	21	54.115.944	24
8.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	31.962.929		44.516.368	
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	3.584.527		5.281.132	
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi activele cedate	7.210.975		4.318.444	
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri şi cheltuieli	-25.156.			
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	207.085.806	100	224.340.031	100

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

-creşterea preocupării pentru asigurarea de servicii complexe, inclusiv materiale import de bună calitate, dar foarte scumpe (ciment şi aditivi);

-suplimentarea cheltuielilor privind reparaţiile şi întreţinerea parcului auto;
-constituirea de provizioane cu acceptarea caracterului nedeductibil al cheltuielii, dar cu o prezentare prudentă şi cât mai reală a creanţelor şi stocurilor;
-suplimentarea cheltuielilor privind circulaţia pe drumurile publice în condiţiile actualizării legislaţiei, atât prin montarea tahometrelor şi obţinerii rovignetelor, respectiv a taxelor auto în creştere, dar şi al restricţionării circulaţiei autospecialelor de mare tonaj. Indirect, asigurarea programului generează şi suplimentarea cheltuielilor cu forţa de muncă;
-plata ritmică a datoriilor bugetare cu efect direct în scăderea majorărilor, respectiv dobânzilor de întârziere; s-au achitat toate datoriile restante şi curente aferente activităţii, atât impozitele cu stopaj la sursă cât şi fondurile speciale şi contribuţiile aferente; bugetul de stat, bugetele locale, bugetul asigurărilor sociale şi fondurilor speciale au fost alimentate cu peste 67 miliarde lei în primul semestru din anul 2005.

3. Schimbări care afectează capitalul social şi administrarea societăţii

In condiţiile menţinerii preţului hidrocarburilor la valori ridicate, pe termen mediu este de aşteptat ca investiţiile în exploatarea şi producţia câmpurilor petroliere şi, în consecinţă, cererea de servicii speciale la sondă să crească inclusiv în zonele geografice în care exploatarea hidrocarburilor era considerată matură sau neeconomică.

Prin derularea esalonării la plată a datoriilor restante către bugetul statului, în baza Convenţiei 115/04 noiembrie 2002, societatea a fost stimulată la achitarea ritmică a datoriilor curente şi a sumelor stabilite prin graficul de eşalonare şi au fost facilitate condiţiile de achitare a unor debite restante de natură comercială şi de capital. Conturile de disponibil au fost deblocate de titlul executoriu al D.G.F.P., încă din anul 2002 şi au fost restabilite circuitele financiare de plăţi. Au fost respectate termenele stabilite prin convenţie şi s-au achitat toate ratele scadente în semestrul I 2005.

Datoriile către furnizori au fost achitate parţial, păstrând ponderea mare a compensărilor în structura modalităţilor de achitare. Restanţele înregistrate nu prezintă riscul unor penalităţi semnificative şi societatea nu este implicată în litigii pentru achitarea unor asemenea debite. În perioada analizată societatea a angajat sursele proprii şi atrase pentru finanţarea tuturor activităţilor, fără să contracteze credite de la instituţii bancare sau alte persoane juridice. Nu există datorii restante de natura creditelor sau dobânzilor din anii precedenţi. Singura expunere financiară este scrisoarea de garanţie bancară în sumă de 4.2 miliarde lei, pentru care s-a constituit ipotecă de grad I pentru o parte din activele societăţii de la secţia Câmpina. Această scrisoare de garanţie a fost solicitată ca o condiţie a derulării eşalonării la plata datoriilor în baza Convenţiei 115 /04 noiembrie 2002 si are valabilitate pana la sfarsitul anului 2006.

Capitalul social la 30.06.2005 este de 92.730.300.000 lei echivalent a 92.730.300 acţiuni cu o valoare nominală de 1000 lei/acţiune şi este repartizat pe deţinători astfel:

1. The Rompetrol Group N.V.	**65.282.300.000 lei (70,4%)**
2. P.P.M. (aprox. 3.200 acţionari)	**27.448.000.000 lei (29,6%)**

Conducerea societăţii

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor din 11.08.2003 precum şi a Certificatului de înscriere menţiuni nr. 34310/8802 din 03.10.2003, Consiliul de Administraţie are la 30.06.2005, următoarea componenţă:

- *Preşedinte*: The Rompetrol Group N.V., persoană juridică de drept olandez, cu sediul în Schouwburgplein nr. 30-34, 3012 CL, Rotterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerţului al Camerei de Comerţ şi Industrie din Rotterdam sub nr. 24297754, având ca reprezentant permanent persoană fizică pe dl. George Philip Stephenson, cetăţean american, cu reşedinţa în Bucureşti, Şos. Străuleşti nr. 164, sector 1, identificat cu Paşaportul nr. 160072569, eliberat de autorităţile americane din Washington D.C, la data de 15.12.1994;
- *Membru:* Dl. Bogdan Popescu, cetăţean român şi elveţian, născut în Bucureşti la data de 27.04.1944, cu reşedinţa în Bucureşti, Str. Cehov nr. 2, posesor al Paşaportului seria 00096330, eliberat de autorităţile române la data de 01.06.1999, cod numeric personal 1440427400409;
- *Membru*: Dl. Niculae Vidu, cetăţean român, născut în Ploieşti la data de 08.12.1947, având domiciliul în Bucureşti, Str. General Candiano Popescu nr. 123 sector 4, căsătorit, posesor al BI seria BG nr. 568021, eliberat de Secţia 14 Poliţie a Mun. Bucureşti la data de 19.01.1982, cod numeric personal 1471208400337.

Conducerea executivă are la 30.06.2005, următoarea componenţă:

Nr. crt.	Denumire funcţie	Numele şi prenumele
1.	*DIRECTOR GENERAL*	***ing. BARBU VASILE***
2.	*DIRECTOR GENERAL ADJUNCT*	***ing. STANESCU ADRIAN***
3.	*DIRECTOR ECONOMIC-ADMIN-FINANCIAR*	***ec. GUEF DORIN***
4.	*DIRECTOR PRODUCŢIE*	***ing. DUMITRU GHEORGHE***
5.	*DIRECTOR ECONOMIC ADJUNCT*	***ec. DUMITRU VALERICA***

Nici o persoană din conducerea societăţii nu a fost implicată în litigii sau proceduri administrative.
Ocupanţii posturilor de mai sus au contracte pe durată nedeterminată.

La data de 30.06.2005, este în vigoare organigrama ce are în structură 369 posturi repartizate astfel:

- Director general - 1 post
- Director general adjunct - 1 post
- Birouri subordonate direct conducerii - 3 posturi
- Departamentul Producţie - 335 posturi
- Departamentul Dezvoltare Afaceri - 5 posturi
- Departamentul Economic – Administrativ - 24 posturi

Actul constitutiv al societăţii a suportat modificări ce privesc termenul de întrunire şi atribuţiile Adunării Generale Ordinare, în conformitate cu legislaţia în vigoare.

4. Tranzacţii semnificative

Ca tranzacţie în relaţia cu acţionarul semnificativ The Rompetrol Group N.V, se poate evidenţia numai angajamentul, respectiv plata indemnizaţiei lunare de administrare.

5. Anexe

a) actul adiţional la actul constitutiv nr. 736 / 13.04.2005
b) certificatul de înregistrare menţiuni nr. 35148 / 4398-16.05.2005

DIRECTOR EC.-ADM,

Ec. Dorin Gurf

CONSILIUIL DE ADMINISTRAŢIE,

Preşedinte: The Rompetrol Group N.V.,
Prin reprezentant permanent
Dl. George Philip Stephenson

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Vasile Barbu