CNVM Nr intrare: 27807/18.08.2004

//PETROS//

Nr. 7108 / 16.08.2004

RAPORT SEMESTRIAL

întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.2/1996

Data raportului: 17.08.2004

Sediul societăţii:	Ploieşti, str. Clopoţei nr. 2 bis
Nr. telefon:	0244/524261
Nr. fax:	0244/522913
Nr. de înregistrare la O.R.C.:	J29/ 110/ 05.03.1991
Cod Unic de Înregistrare atribut fiscal R:	1346607

1. Situaţia economico – financiară

În semestrul I al anului curent au existat premizele continuităţii activităţii statutare. Valoarea producţiei realizate nu a depăşit nivelul din perioada de raportare a anului precedent, şi nici nivelul aprobat prin bugetul de venituri şi cheltuieli pe anul 2004.

Această tendinţă de reducere a activităţii este efectul direct al adaptării la cerinţele segmentului de piaţă pe care îşi desfăşoara activitatea-prestări servicii în industria petrolieră.

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

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
2 bis Clopotei Street
2000 Ploiesti, ROMANIA
Reg.Com.no: J29/110/1991
Cod Unic de Inregistrare: 1346607
Atribuit fiscal R

Quality Management System
for Oilfield Services
DIN EN ISO 9001:2000
QS-2636 HH

Tel: +(402) 44 544 101
+(402) 44 544 321
Fax: +(402) 44 522 913
e-mail: office@petros.ro
web: www. petros.ro

Milioane lei

Specificație	Realizări- sem I an precedent	Semestrul I 2004	
		Prevederi buget	Realizări
Venituri totale din care :	283.195	199.509	198.573
Venituri de exploatare	282.737	199.509	193.994
din care : din activitatea de baza	174.864		153.696
Venituri financiare	458		4.579
Cheltuieli totale din care	256.932	195.771	215.896
Cheltuieli de exploatare	256.439	195.699	207.086
Cheltuieli financiare	493	72	8.810
Rezultat brut :			
Profit	26.263	3.738	
Pierdere			17.323
Impozit pe profit	529	2.204	2.161
Rezultat net :			
Pierdere			19.484
Profit	25.734	1.534	

Situația comparativă a elementelor patrimoniale față de sem I 2003 se poate prezenta astfel:

Specificatie	30.06.2003		30.06.2004	
	Mii lei	%	Mii lei	%
ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	135.435		149.216	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	261.712.035	47	269.965.080	59
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	32.012.553	6	32.113.707	7
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	293.860.023		302.228.003	
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	28.675.621	5	46.862.620	10
II. CREANȚE	225.626.940	41	80.123.571	18
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0		13.473.923	3
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	3.085.195	1	13.219.605	3
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	257.387.756		153.679.719	
CHELTUIELI ÎN AVANS	439.027		1.829.446	
TOTAL ACTIV	**551.686.806**	**100**	**457.737.168**	**100**
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	116.641.830	21	54.260.996	12
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	137.300.044		97.076.874	

TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		431.160.067		399.304.877	
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		44.332.707	8	22.065.685	5
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI		416.321		1.559.326	
VENITURI ÎN AVANS		3.884.909	1	4.171.295	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		0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	credit	152.971.062		171.071.582	
	debit				
IV. REZERVE		190.553.951		206.940.281	
V. REZULTATUL REPORTAT	credit				
	debit	75.577.852		75.577.852	
VI. REZULTATUL EXERCIŢIULUI FINANCIAR	profit	25.733.578			
	pierdere			19.484.445	
Repartizarea profitului		0			
CAPITALURI PROPRII – TOTAL		386.411.039	70	375.679.866	82
CAPITALURI – TOTAL		386.411.039		375.679.866	
TOTAL PASIV		**551.686.806**	**100**	**457.737.168**	**100**

Evoluţia valorică şi de structură a elementelor patrimoniale este rezultatul tranzacţiilor comerciale şi financiare statutare, dintre care se pot aminti:

- 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;

- realizarea tranzacţiilor cu acţiuni a determinat reclasificarea acestor active în structura investiţiilor financiare pe termen scurt şi ajustarea lor la valoarea de piaţă valabilă pentru data de 30 iunie 2004. Efectul modifică semnificativ atât prezentarea în patrimoniu, cât şi în contul de profit şi pierdere prin impactul tratamentului fiscal.

Retehnologizarea a constituit un obiectiv prioritar, programul de investiţii pentru 2004, în sumă de peste 1,7 milioane dolari SUA are drept scop creşterea performanţelor echipamentelor din dotarea societăţii şi a competitivităţii serviciilor speciale, în condiţiile deţinerii certificatului de calitate ISO 9001/2000 din anul 2003. Dintre realizările la sem I 2004 se pot aminti: grup motopompă cu habă şi două agitatoare, haba de 20-22 m.c, echipament măsurare –debitmetru, echipament de laborator şi IT, scule de foraj. Valoarea cumulată a investiţiilor în curs la 30.06.2004 ajunge la 44.8 miliarde lei, iar valoarea investiţiilor puse în funcţiune în sem I 2004 atinge 28,8 miliarde lei. Sumele cuprind şi restanţele din anul 2003 finalizate în primele luni ale anului 2004 pentru investiţiile în echipamente cu ciclu lung de fabricaţie.

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.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE - METODA INDIRECTA

LEI	*30.06.2004*
1. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	***41,914,270,678***
Numerar generat din operatii	***46,644,055,955***
Pofit/pierdere brut(a) a(l) exercitiului financiar	*-23,320,149,615*
Ajustari:	***40,478,669,117***
Amortizare	*32,710,140,901*
Cheltuieli cu dobanzile si provizioanele	*7,768,528,216*
Numerar utilizat/generat - Capital circulant	***29,485,536,453***
(Cresterea)/diminuarea creantelor si altor active	*48,392,392,232*
(Cresterea)/diminuarea stocurilor	*-2,202,590,848*
Cresterea/(diminuarea) datoriilor curente	*-16,704,264,931*
Dobanzi platite	***-69,542,511***
Dividende platite	***-1,363,747,247***
Impozitul pe profit platit	***-3,296,495,519***
2. Fluxuri de numerar din activitati de investitii	***-34,420,384,611***
3. Fluxuri de numerar din activitati de finantare - leasing	***-412,372,242***
4. Variatia neta a lichiditatilor si a echivalentelor de lichiditati (1+2+3)	***7,081,513,825***
5. Numerar la inceputul perioadei	*30,808,810,699*
6. Numerar la sfarsitul perioadei	*37,890,324,523*
7.Variatia neta a lichiditatilor si a echivalentelor de lichiditati (6-5)	***7,081,513,825***

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.

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. in industria românească de petrol.

Specificație	Unitate de măsură	Anul 2000	Anul 2001	Anul 2002	Anul 2003	Anul 2004 6 luni
Operații speciale	Operații echivalente agregat-conteiner-cisternă	43.249	38.722	27.427	20.420	6860
Numar mediu personal	Persoane	874	767	541	473	423
Productivitatea muncii medie anuală	Mii lei /persoană	234.214	403.987	618.344	733.570	719.972
Parc auto	Număr autospeciale	198	177	149	145	143

Evoluția indicatorilor prezintă, în cel mai sintetic mod, trendul în descreştere a activității, cu mențiunea că fiind prestatori de servicii nu se pune problema producției pe stoc. Strategia în stabilirea şi actualizarea permanentă a tarifelor şi identificarea unor parteneri externi permit societății ca tendința de reducere să anuleze parțial impactul major care s-ar reflecta în valoarea veniturilor din activitatea de bază a trendului prezentat. Problema de bază 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 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.

Societatea dispune de o gamă variată şi complexă de capacități de producție (autospeciale), ceea ce îi permite să ofere o gamă largă de activități şi servicii, garanția constând în îndelungata experiență şi înaltă calificare a angajaților. Societatea a promovat un program de pregătire profesională intens susținut atât prin cursuri interne cu specialişti proprii, cât şi în colaborare cu firme recunoscute din țară şi străinătate. Acest aspect evidențiază investiția în resurse umane şi 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 măsuri de fidelizare a angajaților şi de control a tendinței de disponibilizare a personalului.

Specificație	SEM I 2003		SEM I 2004	
	Mii lei	%	Mii lei	%
a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	45.188.817	18	34.581.215	17
Alte cheltuieli materiale	3.215.987	1	3.398.484	1
b) Alte cheltuieli din afară (cu energie şi apă)	4.524.555	2	4.859.460	2
c) Cheltuieli privind mărfurile	76.020.664	29	36.575.237	18
Cheltuieli cu personalul, din care:	53.507.279	21	49.712.380	24
a) Salarii	39.753.848		37.986.809	
a) Amortizări şi provizioane	32.621.948	13	33.240.089	16

corporale şi necorporale				
b) Ajustarea valorii activelor circulante	2.690.778	1	1.985.666	1
Alte cheltuieli de exploatare	38.279.904	15	42.758.431	21
8.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	25.323.542		31.962.929	
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	3.605.604		3.584.527	
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi activele cedate	9.350.758		7.210.975	
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri şi cheltuieli	388.692		-25.156.	
TOTAL CHELTUIELI	256.438.624	100	207.085.806	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 si aditivi);
-derularea de contracte de vânzare produse petroliere cu impact în cash;
-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 comisioanele de participare la licitaţii;
-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 51 miliarde lei în primul semestru din anul 2004.

3. Schimbări care afectează capitalul social şi administrarea societăţii

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. 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 2004.

Datoriile către furnizori au fost achitate parţial, păstrând ponderea mare a compensărilor în structura modalităţilor de achitare. Restanţele înregistrate nu prezintă riscul unor penalităti semnificative si 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 /o4 noiembrie 2002.

Capitalul social la 30.06.2004 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 30.06.2004, 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 30.06.2004, următoarea componenţă:

Nr. cr .	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 30.06.2004, este în vigoare organigrama ce are în structură 368 posturi repartizate astfel:

- Director general	- 1 post
- Director general adjunct	- 1 post
- Birouri subordonate direct conducerii	- 3 posturi
- Departamentul Producție	- 333 posturi
- Departamentul Dezvoltare Afaceri	- 6 posturi
- Departamentul Economic – Administrativ	- 24 posturi

Auditorul financiar al societății este Deloitte & Touche România S.R.L.

DIRECTOR EC.-ADM,

Ec. Dorin Guef

CONSILIUIL DE ADMINISTRAȚIE,

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

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIEȘTI

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Vasile Barbu