S.C. ROMPETROL
WELL SERVICES S.A.
SECRETARIAT
INTRARI
IESIRI Nr. 1702
2009 Luna 08 Ziua 13

//PETROS//

RAPORT SEMESTRIAL

întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006

pentru semestrul I 2009

Data raportului:	**13.08.2009**
Societarea comercială:	**ROMPETROL WELL SERVICES S.A.**
Sediul social:	**Ploieşti, str. Clopoţei nr. 2 bis**
Nr. telefon/fax:	**0244.544101; 524261 / 522913**
Cod de identificare fiscală:	**RO 1346607**
Nr. de ordine- Registrul Comerţului:	**J29/ 110/ 05.03.1991**
Capital social subscris şi vărsat:	**27.819.090 lei**
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise:	**BURSA DE VALORI BUCUREŞTI**

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
Strada Clopotei nr. 2 bis
100189, Ploieşti, ROMANIA
Reg. Com. Nr: J29/110/1991
C.I.F : RO 1346607

GLC Certified
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

Tel.: +(402)44 544 101;+(403)44 401 115
+(402)44 544 321;+(403)44 401 116
Fax: +(402)44 522 913;+(403)44 401 113
e-mail: office.rws@rompetrol.com
web: www.rompetrol.ro

1. Situaţia economico-financiară

1.1. *Prezentarea unei analize a situaţiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, cu referire cel puţin la:*

a) *elemente de bilanţ: active care reprezintă cel puţin 10% din total active; numerar şi alte disponibilităţi lichide; profituri reinvestite; total active curente; situaţia datoriilor societăţii; total pasive curente;*

b) *contul de profit şi pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puţin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc şi 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 şi plătite;*

Performantele economice ale societatii in semestrul I al anului curent au fost influenţate negativ de efectele crizei financiare manifestate atât la nivel macroeconomic, cât şi in industria serviciilor petroliere.
Valoarea producţiei realizate a fost inferioară atât faţă de nivelul semestrului I 2008, cât şi faţă de estimările bugetate, în schimb eficienţa economică exprimată prin profit raportat la venituri a atins nivelul planificat prin bugetul de venituri şi cheltuieli pentru primele şase luni ale acestui an.
Această tendinţă este efectul adaptării societăţii la cerinţele segmentului de piaţă pe care îşi desfăşoară activitatea.

-lei-

Specificaţie	**Realizări sem I 2008**	**Semestrul I 2009**	
		Prevederi buget	**Realizări**
Venituri totale din care :	48.407.235	48.158.200	37.105.789
Venituri de exploatare	47.798.952	48.158.200	34.725.316
din care : din activitatea de baza	44.781.047	48.158.200	32.459.628
Venituri financiare	608.283		2.380.473
Cheltuieli totale din care	33.235.426	35.990.200	27.418.414
Cheltuieli de exploatare	32.694.718	35.909.000	26.665.280
Cheltuieli financiare	540.708	81.200	753.134
Rezultat brut :			
Profit	15.171.809	12.168.000	9.687.375
Pierdere			
Impozit pe profit	2.247.900	1.904.300	1.690.700
Rezultat net :			
Pierdere			
Profit	12.923.909	10.263.700	7.996.675

Situaţia comparativă a elementelor patrimoniale faţă de sem I 2008 se prezinta astfel:

Specificaţie	30.06.2008		30.06.2009	
	lei	%	lei	%
Active imobilizate				
I. Imobilizări necorporale	227.362		359.681	
II. Imobilizări corporale	46.642.423	46	56.063.691	48
III. Imobilizări financiare	5.789.895	6	5.789.895	5
Active imobilizate – Total	**52.659.680**		**62.213.267**	
Active circulante				
I. Stocuri	7.876.476	8	4.809.860	4
II. Creanţe	21.572.373	21	42.703.800	37
III. Investiţii financiare pe termen scurt				
IV. Casa şi conturi la bănci	19.106.665	19	6.598.024	6
Active circulante – Total	**48.555.514**		**54.111.684**	
Cheltuieli în avans	389.310		419.080	
Total activ	**101.604.504**	**100**	**116.744.131**	**100**
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	9.645.865	10	11.659.670	10
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	39.087.706		42.697.479	
Total active minus datorii curente	91.747.386		104.910.746	
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	174.303		59.788	
Provizioane	4.011.115	4	1.003.903	1
Venituri în avans	211.253		173.615	
Capital şi rezerve				
Capital din care:	**27.819.090**		**27.819.090**	
- Capital subscris vărsat	**13.909.545**		**27.819.090**	
II. Prime de capital				
III. Rezerve din reevaluare	10.530.391		11.446.763	
IV. Rezerve	36.288.578		56.584.527	
V. Rezultatul reportat				
VI. Rezultatul exerciţiului financiar - profit	**12.923.909**		**7.996.675**	
Repartizarea profitului				
Capitaluri proprii – total	87.561.968	86	103.847.055	89
Capitaluri – total	87.561.968		103.847.055	
Total pasiv	**101.604.504**	**100**	**116.744.131**	**100**

Punerile în funcţiune ale obiectivelor de investiţii au depăşit echivalentul a 1,42 milioane USD în primul semestru, iar investiţiile în curs pentru obiectivele cu ciclu lung de fabricaţie ajung la echivalentul a 2,77 milioane USD. Există premize reale pentru realizarea integrală a programului de investiţii pentru anul 2009 - în sumă de 5,66 milioane USD, din surse proprii de finanţare.

Selectarea obiectivelor s-a realizat pe criterii de creştere a performanţelor operaţionale şi a caracteristicilor de complexitate tehnologică ale noilor echipamente pentru asigurarea competitivităţii serviciilor speciale, dar şi pe asigurarea unor condiţii sociale din ce în ce mai bune pentru salariaţi. Dintre realizările primului semestru se pot evidenţia: instalaţie slickline, blender, converter azot, cleşte mecanizat, autospecială tester, aparate de măsură şi control, scule şi dispozitive de foraj, etc.

1.1. c) *cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activităţii de bază, investiţiilor şi activităţii financiare, nivelul numerarului la începutul şi la sfârşitul perioadei.*

SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

-lei

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	incheiat la 31 decembrie 2008	incheiat la 30 iunie 2009
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	**29.422.532**	**9.687.375**
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor	5.707.765	3.032.567
Miscari in provizioane, net	1.610.789	(1.172.654)
Cheltuieli cu dobanzile	15.569	2.671
Venituri din dobanzi	825.153	1.742.125
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(6.802)	233.506
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	**37.575.005**	**13.525.591**
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(23.359.326)	(6.066.516)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(1.700.075)	1.205.790
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(1.440.104)	(2.653.255)
Impozit pe profit platit	(4.649.866)	(2.130.403)
Numerar net din activitati de exploatare	**6.425.635**	**3.881.207**

Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(12.957.083)	(6.553.896)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(152.537)	(91.750)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	167.020	-
Numerar net din activitati de investitie	**(12.942.600)**	**(6.645.646)**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(153.340)	(45.035)
Dobanzi platite	(15.569)	(2.671)
Numerar net din activitati de finantare	**(168.909)**	**(47.706)**
Variatie neta a numerarului si echivalentelor de numerar	**(6.685.874)**	**(2.812.146)**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	**16.033.943**	**9.348.069**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	**9.348.069**	**6.535.923**

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.

Raportarea contabilă semestrială s-a făcut în baza Ordinului ministrului economiei şi finanţelor pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici- nr. 2123 din 22 iunie 2009 , în conformitate cu O.M.F.P. nr. 1752 /2005 şi a prevederilor legii contabilităţii.

Precizăm că informaţiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2009-30.06.2009, nu au fost auditate.
Raportul auditorului financiar se va întocmi numai anual, la sfârşitul fiecărui exerciţiu financiar - an calendaristic. Auditorul financiar al societăţii este ERNST & YOUNG Assurance Services SRL, 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 comerciale
2.1. *Prezentarea şi analizarea tendinţelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societăţii comerciale, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut.*

Majoritatea analizelor de piaţă estimează că cererea mondială de petrol se va menţine la nivele scăzute pentru o perioada de 6 – 12 luni, anticipând astfel investiţii reduse în segmentul explorării şi producţiei de hidrocarburi. În acest context, adaptarea ofertei societăţii la structura actuală a cererii de servicii şi

păstrarea cotei de piaţă în România sunt obiectivele prioritare pentru perioada următoare.

Specificaţie	Unitate de măsură	Anul 2005	Anul 2006	Anul 2007	Anul 2008	Sem I 2009
Operaţii speciale	Operaţii echivalente agregat-conteiner-cisternă	14.727	13.251	12.599	14.262	5.511
Număr mediu personal	Persoane	366	338	320	334	338
Productivitatea muncii medie anuală	lei/persoană	132.319	170.675	242.340	283.022	189.204
Parc auto	Număr autospeciale	133	132	136	132	130

Evoluţia acestor indicatori trebuie corelată cu strategia în stabilirea şi actualizarea permanentă a tarifelor şi identificarea unor potenţiali parteneri externi. 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 altă parte, alocarea raţională şi eficientă a resurselor se evidenţiază în nivelul productivităţii muncii pentru primele şase luni ale anului 2009.

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. 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 noi măsuri de fidelizare a angajaţilor şi de control a tendinţei de disponibilizare a personalului.

Aprecierea situaţiei economice se caracterizeaza prin imposibilitatea menţinerii unui trend crescător - aşa cum a fost prezentat de companie în ultimii trei ani, datorită efectelor imediate şi de perspectivă ale crizei financiare. Totuşi fluxul de numerar operaţional, structura financiară, finanţarea din surse proprii a programului de investiţii din acest an

caracterizează favorabil poziţia companiei şi flexibilitatea acesteia în menţinerea poziţiei de piaţă.
Indicatorii economico-financiari prezenţi în contul de profit şi pierdere evidenţiază obţinerea unor rezultate economice pozitive, a unui profit net în sumă de 7.996.675 lei în condiţiile unui mediu economic nefavorabil.

2.2. *Prezentarea şi analizarea efectelor asupra situaţiei financiare a societăţii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul şi sursele de finanţare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut.*

Din analiza evoluţiei indicatorilor patrimoniali şi poziţiilor caracteristice fluxului de trezorerie se constată antrenarea fondurilor proprii pentru obţinerea resurselor materiale necesare prestării serviciilor complexe la standardele de calitate recunoscute, în condiţii de eficienţă economică.

Specificaţie	**SEM I 2008**		**SEM I 2009**	
	lei	%	lei	%
a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	4.754.149	15	2.812.174	12
Alte cheltuieli materiale	4.255.929	13	3.009.225	11
b) Alte cheltuieli din afară (cu energie şi apă)	636.471	2	541.799	2
c) Cheltuieli privind mărfurile	2.395.815	7	1.296.640	5
Cheltuieli cu personalul, din care:	11.256.277	34	10.979.161	41
Salarii	9.211.093		8.864.406	
a) Amortizări şi provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale şi necorporale	2.713.433	8	3.032.567	11
b) Ajustarea valorii activelor circulante	492.211	2	671.920	2
Alte cheltuieli de exploatare	6.190.433	19	4.321.794	16
8.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	7.331.030		5.107.442	
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	1.015.772		718.529	
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi activele cedate	226.519		340.397	
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri şi cheltuieli	(2.382.888)		(1.844.574)	
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	**32.694.718**	**100**	**26.665.280**	**100**

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

- preocuparea privind onorarea tuturor comenzilor clienţilor interni şi externi;
- flexibilitatea politicii de preţuri;
- monitorizarea permanentă a măsurilor de reducere a costurilor;
- constituirea de provizioane cu acceptarea caracterului nedeductibil al cheltuielii, dar cu o prezentare prudentă şi cât mai reală a creanţelor şi stocurilor;

În cuantumul cheltuielilor la sfârşitul anului precedent a fost estimată participarea salariaţilor la profit, înregistrându-se provizion în anul 2008 aferent acestei datorii, în sumă de 1.835.000 lei, plătibilă în anul 2009. In baza hotararii AGA din 27 aprilie 2009 suma aprobata la nivel 967.000 lei s-a recunoscut in cheltuielile de natură salarială ale perioadei de raportare şi concomitent în ajustările privind provizioanele cu recunoaşterea veniturilor corespunzătoare;

- recunoaşterea 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 în funcţie de infrastructura naţională. Indirect, asigurarea programului generează şi suplimentarea relative a cheltuielilor cu forţa de muncă;
- plata ritmică a datoriilor bugetare cu achitarea tuturor datoriilor 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. Plăţile din perioada ianuarie - iunie a.c., depăşesc 10,2 milioane lei.

2.3. *Prezentarea şi analizarea evenimentelor, tranzacţiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparaţie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.*

În primul semestru al anului 2009, veniturile din activitatea de bază au înregistrat o scădere cu circa 27,5% faţă de aceeaşi perioadă a anului trecut, ca urmare a reducerii activităţii de foraj precum şi a bugetelor de investiţii ale clienţilor companiei.

3. Schimbări care afectează capitalul şi administrarea societăţii comerciale

3.1. *Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-şi respecta obligaţiile financiare în timpul perioadei respective.*

Angajamentele către furnizori au fost achitate ritmic, păstrând şi compensarea datoriilor reciproce 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.

3.2. *Descrierea oricărei modificări privind drepturile deţinătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.*

Valorile mobiliare emise de S.C. "ROMPETROL WELL SERVICES" S.A., sunt tranzacţionate începând cu data de 18.06.1998 la Bursa de Valori Bucureşti, în sectorul valorilor mobiliare emise de persoane juridice române, categoria a II-a.
Valorile mobiliare emise de societate sunt din clasa A - acţiuni nominative.

Capitalul social la 30.06.2009 este de 27.819.090 lei echivalent a 278.190.900 acţiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acţiune şi este repartizat pe deţinători astfel:

1. The Rompetrol Group N.V. 14.187.748,80 lei (51,00005%)
2. Alţi acţionari (aprox. 4.780) 13.631.341,20 lei (48,99995%)

Conducerea societăţii

Consiliul de Administraţie are la 30.06.2009, următoarea componenţă:
Preşedinte: Dl Adrian-Ion Stănescu;
Membru: Dl Gheorghe Georgescu;
Membru: Dl Florin-Eric Chiş;
Membru: Dna Gabriela-Paula Sîrbu;
Membru: Dna Alexandra-Georgeta Ştefan.

Consiliul executiv are la 30.06.2009, următoarea componenţă:

Nr. crt.	Denumire funcţie	Numele şi prenumele
1.	*DIRECTOR GENERAL*	***ing. BARBU VASILE***
2.	*DIRECTOR GENERAL ADJUNCT*	***ing. STANESCU ADRIAN-ION***
3.	*DIRECTOR ECONOMIC-ADMINISTRATIV*	***ec. GUEF DORIN***

Ocupanţii posturilor de Director General şi Director General Adjunct au mandate pe 4 ani.
Ocupantul postului de Director Economic-Administrativ are contract de prestări servicii pe durată nedeterminată.

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

La data de 30.06.2009 era în vigoare organigrama ce avea în structură 339 posturi repartizate astfel:

- Director general - 1 post
- Director general adjunct - 1 post
- Birouri subordonate direct conducerii - 6 posturi
- Departamentul Producţie - 307 posturi
- Departamentul Vânzări - 6 posturi
- Departamentul Economic – Administrativ - 18 posturi

4. Tranzacţii semnificative

În cazul emitenţilor de acţiuni, informaţii privind tranzacţiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Tranzacţiile majore au fost identificate pe contracte şi raportate sub forma raportului prevăzut în Legea 297/2004 - art 225 şi în Regulamentul CNVM nr.1/2006 – art 113 lit G alin (4) şi (5).

Preşedintele Consiliului de Administraţie

Dl Adrian-Ion Stănescu

SOCIETATEA ... COMERCIALĂ
COMPETROL WELL SERVICES S.A.
PLOIEŞTI

Director General

Dl Vasile Barbu

Director Economic-Administrativ

Dl Dorin Guef

//PETROS//

DECLARAŢIE

Subsemnaţii:

Adrian-Ion Stănescu - Preşedintele Consiliului de Administraţie, **Vasile Barbu**- Director General, **Dorin Guef** - Director Economic-Administrativ, declarăm că:

- după cunoştinţele noastre, situaţia financiar-contabilă semestrială care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A. – la 30.06.2009.

- Raportul Consiliului de Administraţie (ce conţine informaţiile prevăzute în anexa 31 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006) cuprinde o analiză corectă a dezvoltării şi performanţelor societăţii precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate în semestrul I 2009.

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Preşedinte Consiliu Administraţie: Adrian-Ion Stănescu .....

Director General: Vasile Barbu .....

Director Economic-Administrativ: Dorin Guef .....

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
Strada Clopotei nr. 2 bis
100189, Ploieşti, ROMANIA
Reg. Com. Nr: J29/110/1991
C.I.F : RO 1346607

GLC Certified ISO 9001 ISO 14001 OHSAS 18001

Tel.: +(402)44 544 101;+(403)44 401 115
+(402)44 544 321;+(403)44 401 116
Fax: +(402)44 522 913;+(403)44 401 113
e-mail: office.rws@rompetrol.com
web: www.rompetrol.ro