DocuSign Envelope ID: 61BED8F3-E7B1-4E34-8869-D7709C37965A

RAPORT SEMESTRIAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

intocmit in conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr.5/2018
pentru semestrul I 2020

Societatea
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Sediul social:	Ploieşti - str. Clopoţei nr. 2 bis
Nr. telefon:	0244/544321, 0244/544101
Nr. fax:	0244/522913
Cod de identificare fiscală:	RO 1346607
Nr. de ordine în Registrul Comerţului:	J29/110/05.03.1991
Piaţa de tranzacţionare:	BURSA DE VALORI BUCUREŞTI
Capitalul social subscris şi vărsat:	27.819.090 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate

Nr. de acţiuni:	278.190.900
Valoarea nominală (lei/acţiune):	0,10 lei
Clasa şi tipul valorilor mobiliare:	“A” nominative

DocuSign Envelope ID: 61BED8F3-E7B1-4E34-8869-D7709C37965A

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 cu azot, operatii de tubaj si operatii de impachetari cu nisip, etc.

Impreuna cu industria globala a petrolului si gazelor naturale, Compania s-a confruntat in anul 2020 cu provocari provenind din pandemia COVID-19 si caderea brusca a cotatiilor petrolului. In ciuda acestor provocari, Compania a mentinut operatiunile profitabile, asigurand masuri de siguranta in timpul cresterii curbei pandemice.

1. Situatia economico-financiara

1.1. *Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeasi 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 **30.06.2020**	La data **31.12.2019**
Active imobilizate	39.240.961	37.643.571
Active circulante, din care:	124.427.709	126.635.380
Numerar si disponibilitati in sistemul cash-pooling	97.075.357	98.221.212
Total active	**163.668.670**	**164.278.951**
Capital propriu, din care:	139.134.062	148.703.614
Rezultat curent	2.600.556	12.170.108
Datorii pe termen lung	2.773.234	2.460.521
Datorii curente	21.227.007	12.561.905
Total capital propriu si datorii	**163.668.670**	**164.278.951**

Valorea neta a activelor imobilizate a inregistrat un trend descendent, impactul semnificativ fiind dat de cresterea in categoria Dreptului de utilizare a activelor suport, reprezentand echipamente operationale inchiriate.

Variatia activelor circulante este data in principal de impactul descresterii activitatii din piata in elementele capitalului de lucru, in special creantele comerciale.

Descresterea valorii totale a capitalurilor proprii este rezultatul direct al distribuirii in totalitate ca dividende a profitului din anul precedent (12 milioane lei), partial compensat de nivelul profitului obtinut in anul curent (2.6 milioane lei).

Cresterea datoriilor curente a fost generata de recunoasterea obligatiei prinvind acordarea de dividende in suma de 12 milioane lei stabilita in baza hotararii Adunarii Generale Anuale a Actionarilor din data de 27 aprilie 2020. Termenul exigibil pentru stingerea obligatiei fata de actionarii societatii a fost stabilit la data de 09 iulie 2020.

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-financiari realizati pe primele 6 luni ale acestui an evidentiază efectele directe ale crizei economice actuale generate de scaderea preturilor petrolului.

DocuSign Envelope ID: 61BED8F3-E7B1-4E34-8869-D7709C37965A

	Semestrul I 2020	Semestrul I 2019
		-lei
Venituri din exploatare, din care:	26.975.556	32.689.593
Servicii prestate	26.668.025	32.400.186
Cheltuieli de exploatare	(25.863.442)	(26.978.955)
Rezultat din exploatare	**1.112.114**	**5.710.638**
Venituri financiare nete	1.976.440	2.439.294
Rezultat net	**2.600.556**	**6.848.548**

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

- comenzile primite în baza contractelor cadru de prestări servicii în derulare;
- optimizarea structurilor funcţionale tehnice şi de personal;
- menţinerea preocupării pentru asigurarea de servicii complexe;
- plata la termen a datoriilor către bugetul de stat, bugetele locale şi furnizori;

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	La data de 30.06.2020	La data de 30.06.2019
		-lei
Numerar net din activitati de exploatare	371.814	6.549.397
Numerar net din activitati de investitie	3.425.050	(2.338.574)
Flux de numerar net din activitati de finantare	(1.463.425)	(651.299)
(Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.333.107	3.540.267
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.211.024	2.118.125
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**4.544.462**	**5.677.650**

In primele sase luni ale anului 2020 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 92.221.450 lei la 30.06.2019, respectiv 89.439.990 lei la 30.06.2019.

	Sem I 2020	Sem I 2019
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente	5,72	8,27
2. Indicatorul gradului de indatorare	0,5%	0,4%
2. Indicatori de activitate		
Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi (zile)	114,76	127,00
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	0,68	1,02

DocuSign Envelope ID: 61BED8F3-E7B1-4E34-8869-D7709C37965A

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

Precizam ca informatiile financiare aferente perioadei de raportare 01.01.2020-30.06.2020, 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 şi analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.*

Ca urmare a scaderii bruste a pretului petrolului in prima jumatate a anului 2020, clientii Companiei au redus semnificativ programele lor de investitii in ceea ce priveste saparea de sonde noi. Cu toate acestea, Compania a reusit sa compenseze partial aceasta situatie, implicandu-se in mai multe servicii de stimulare, ceea ce a permis obtinerea unor rezultate financiare pozitive.
Din cauza scaderii veniturilor, Compania s-a angajat intr-o abordare atenta a cheltuielilor, mentinandu-si responsabilitatile sociale intr-un mediu complex global.

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 OHSAS 18001.

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 aceeasi perioada a anului trecut.*

Compania a functionat prin utilizarea surselor proprii de finantare, fara a angaja credite de la institutii bancare sau alte persoane juridice. Categoria bilantiera Datorii nu include datorii restante, precum dobanzi sau alte credite angajate de la institutii bancare, ci doar efectul aplicarii noului standard de leasing.

Compania va continua cu 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 şi 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.*

Tendința descrescatoare a industriei de upstream se reflecta in mod direct in cifra de afaceri inregistrata in primele sase luni ale anului 2020, al carei nivel a fost cu 18% mai mic decat cel inregistrat in aceeasi perioada a anului precedent.
Criza epidemica Covid-19 a afectat economia atat la nivel global, cat si national. Masurile aplicate pentru limitarea raspandirii virusului au avut un impact direct pe pietele internationale, inclusiv o scadere a pretului petrolului, cu posibil impact negativ inclusiv pe piata upstream din Romania.
Pe termen scurt, activitatea Companiei a inregistrat o scadere a comenzilor pentru furnizarea de servicii la sonda. Pe termen mediu si lung, tinand cont de episoade similare de scaderi puternice ale pretului petrolului inregistrate in trecut, ne asteptam ca piata din Romania sa revina la conditii normale.

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.

DocuSign Envelope ID: 61BED8F3-E7B1-4E34-8869-D7709C37965A

3.2. *Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent.*
Valorile 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.
Valorile mobiliare emise de societate sunt din clasa A - actiuni nominative.
Capitalul social la 30.06.2020 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 2020 nu a existat nicio modificare in ceea ce priveste drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Companie.

La data de 30.06.2020, 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 majore au fost identificate pe contracte si raportate sub forma raportului prevazut in Legea 24/2017 - art 82 si in Regulamentul ASF nr.5/2018.

Presedinte al Consiliului de Administratie,

Saduokhas Meraliyev

DocuSigned by:
Saduokhas Meraliyev
6E619FA422D54FF...

Director General,

Zhetpisbayev Timur

DocuSigned by:
Timur Zhetpisbayev
DA7C63EAF4DD4A7...

Director Economic,

Moise Luiza Roxana

DocuSigned by:
Luiza Moise
564191DA489F41E...