

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

încheiat la 30.06.2008

SITUAȚIA ECONOMICĂ – FINANCIARĂ LA SEM. I /2008

REALIZAREA PLANULUI DE AFACERI ÎN UNITĂȚI FIZICE ȘI VALORICE LA 30.06.2008

În semestrul I 2008, S.C. Prospekțiuni S.A. a realizat o cifră de afaceri netă de 56.877.041 lei, față de 87.522.384 lei realizat în semestrul I 2007.

Se constată deci o scădere a cifrei de afaceri realizată cu forțe proprii în semestrul I/2008 față de semestrul I/2007 de 30.645.343. lei, reprezentând 35,01%.

Principalii beneficiari ai serviciilor prestate de societate : Petrom-OMW SA, Societatea Națională a Gazelor Naturale - Romgaz SA, Regal Petroleum Ltd U.K.

Evoluția volumelor fizice ale producției față de perioada similară a anului precedent se prezintă astfel:

Sortiment de lucrări	Um	Volume fizice realizate în sem.I		Procent de realizare în sem. I
		2007	2008	2008 fata de 2007
1. Prospekțiuni seismice 2D	km	2346	1500	63.95
2. Prospekțiuni seismice 3D	km.p.	303	69	22.80
3. Sondaje magnetotelurice	sondaje	273	364	133.33
4. Prospekțiuni gravimetrice pt. gaze	statii	2548	3981	156.24
5. Prospekțiuni magnetometrice pt.gaze	statii	20396	10996	53.91
6. Studii si sinteze	ore	16826	7158	42.54
7. Foraj hidro+geotehnic	metri	1787	507	28.37
8. Analize laborator	analize.	31105	12698	40.82

Datele din tabelul de mai sus relevă o scădere a serviciilor de prospekțiuni seismice prin metoda 2D de 36.05 % și de 77.20 % pentru 3D .

Aceasta scădere semnificativă se datorează faptului că licitațiile pentru aceste lucrări au fost organizate de principalii noștri clienți S.N.G.N. Romgaz S.A. și Petrom-OMW SA în lunile aprilie și respectiv iunie iar procedura de încheiere a contractelor după câștigarea licitațiilor a necesitat deasemenea un interval de timp corespunzător.

Totodată compania a avut în vedere asigurarea capabilităților astfel ca în eventualitatea câștigării licitațiilor să poată începe lucrările prompt, începând cu luna martie a anului 2008.

Pentru sortimentele de sondaje magnetotelurice și prospekțiuni gravimetrice pt. gaze s-au înregistrat creșteri de 33,33 % și respectiv 56.24 % .

Celelalte volume fizice de lucrări de prospekțiuni de la punctele 5 - 8 au înregistrat scăderi majore cu influențe nesemnificative în cifra de afaceri, datorită ponderii mici în

structura volumelor fizice.

Pentru realizarea volumelor de lucrări pe semestrul I 2008 s-au făcut în principal investiții de echipament tehnologic și utilaje în valoare de 16.334.830 lei .

Planul de investiții pe anul 2008 fiind de 46.000.000 lei rezultă că în semestrul I/2008 s-a realizat un procent de 35,51 % din total.

Dintre obiectivele de investiții realizate se menționează :

- un set de 6 vibratoare Sercel Nomad in valoare de 8.156.420 lei;
- mijloace de transport pentru producție in valoare de 708.437 lei;
- echipament de achizitii date seismice in valoare de 6.500.244 lei;

Evoluția ponderii principalilor beneficiari în cifra de afaceri a societății se prezintă astfel:

Beneficiarul	Ponderea procentuală în	
	Sem I 2007	Sem. I 2008
1. PETROM- OMW SA	56,63	43,00
2. SNGN ROMGAZ SA	42,85	46,21
3. REGAL PETROLEUM LTD-UK	0,00	5,02
4. ALȚI BENEFICIARI	0,52	5,77

Datele relevă o scădere a ponderii clientului tradițional PETROM - OMW SA de 13.63 % și o creștere ușoară de 3.36 % pentru SNGN ROMGAZ SA.

Trebuie menționat faptul că S.C. PROSPECTIUNI S.A. controlează în prezent piața de lucrări de prospecțiuni seismice din România și că dispune de echipament tehnologic performant și forța de muncă superior calificată, fapt care îi poate asigura și competitivitate pe piața externă.

Activitatea desfășurată în semestrul I 2008 a fost profitabilă după cum rezultă din datele prezentate la Capitolul II și a fost obținută în condițiile în care prețurile negociate cu Petrom în 2007 s-au menținut și în prima parte a anului 2008.

În vederea dezvoltării viitoare a societății, pentru anul 2008 și 2009 S.C. PROSPECTIUNI S.A. și-a propus promovarea și pe alte piețe internaționale (Bulgaria, Iran, Maroc, Siria, Irak, Libia) a serviciilor de achiziție date seismice. Pătrunderea pe piața internațională presupune utilizarea de echipament tehnologic performant și în bună stare de funcționare. Pentru realizarea acestei cerințe s-a prevăzut prin planul de investiții înlocuirea unei stații seismice, complet amortizată, cu o stație seismică nouă și achiziția unui set de vibratoare de la societatea franceză Sercel.

Efectele economice scontate ale promovării serviciilor societății pe piața internațională se vor face simțite, în special, începând cu anul 2009.

În semestrul I 2008, s-au achiziționat echipamente tehnologice ce vor fi utilizate în afara granițelor țării pe contractul încheiat cu firma Pars Energy-gostar Drilling and Exploration Co (PEDEX) din Iran. Există perspectiva ca în viitorul apropiat cu această companie iraniană să fie semnate și alte contracte de prestări de servicii, pentru încă patru panouri petrolifere, care alături de contractele de prestări servicii încheiate sau în perspectiva de perfectare la intern, să asigure dezvoltarea pe viitor a societății .

Urmare a prestărilor de servicii în domeniul prospecțiunilor geologice și geofizice pentru hidrocarburi și substanțe minerale solide, S.C. PROSPECTIUNI S.A. a realizat în cursul semestrului I/2008 următorii indicatori :

a) Elemente de bilanț

Denumire	Realizări la 30.06.2007	Realizări la 30.06.2008	% 2008/2007
Active imobilizate (TOTAL)	99.246.022	114.879.508	115,75
Active circulante (TOTAL) din care :	102.779.886	113.098.753	110,03
- creanțe	86.696.025	86.605.100	99,89
- numerar și alte disponibilități	9.191.025	15.429.852	167,87
Cheltuieli în avans	1.243.726	1.019.869	82,00
ACTIVE TOTAL	203.269.634	228.998.130	112,65
Datorii totale din care :	74.584.557	49.877.104	66,87
- sume ce trebuie achitate într-o perioadă până la un an	38.466.589	45.875.383	119,26
- sume ce trebuie achitate într-o perioadă mai mare de un an	36.117.968	4.001.721	11,07
Capitaluri proprii	12.685.077	179.121.026	139,19
PASIVE TOTAL	203.269.634	228.998.130	112,65

Analizând datele din tabelul de mai sus se constată că S.C. PROSPECTIUNI S.A. a înregistrat o creștere cu 15,75 % a activelor imobilizate față de sem. I al anului precedent, creștere reflectată cu preponderență în imobilizări corporale de natura utilajelor, instalațiilor și mijloacelor de transport tehnologic achiziționate pentru producție. Totodată, se remarcă și o creștere cu 19,03 % față de aceeași perioadă a anului anterior a activelor circulante totale provenind dintr-un disponibil în conturile curente mai mare cu 67,87 % față de sem. I al anului precedent.

Urmare a acestui cash-flow favorabil societatea a avut posibilitatea achitării datoriilor față de furnizorii de investiții interni și externi precum și achitarea obligațiilor la bugete. Acest fapt se observă și din tabelul de mai sus prin scăderea volumului datoriilor cu 33,13 % față de sem. I al anului 2007 respectiv de la 74.584.557 lei la 49.877.104 lei).

Toate aceste rezultate favorabile obținute pe sem. I 2008 au avut ca efect o creștere a activelor totale ale societății cu 18,65% față de același interval de timp al anului precedent (respectiv de la 203.269.634 lei la 228.998.130 lei).

b) Contul de profit și pierdere

INDICATORI	Realizări la 30.06.2007	Realizări la 30.06.2008	% 2008/2007
Venituri din exploatare	91.557.479	60.311.511	65,87
Cheltuieli de exploatare	62.893.824	58.056.166	92,30
Profit din exploatare	28.663.655	2.255.345	7,86
Venituri financiare	137.180	358.833	261,57
Cheltuieli financiare	750.022	354.208	47,22
Rezultatul activității financiare	- 612.842	4.625	
Venituri totale	91.694.659	60.670.344	66,16
Cheltuieli totale	63.643.846	58.410.374	91,77
Profit brut	28.050.813	2.259.970	8,05

Impozit pe profit	4.759.378	417.093	8,76
Profit net	23.291.435	1.842.877	7,91

În urma activității desfășurate pe sem. I /2008 societatea a realizat venituri din activitatea de bază în valoare de 60.311.511 lei cu un volum de cheltuieli de 58.056.166 lei, rezultând un profit brut din activitatea de producție de 2.255.345 lei. Activitatea de bază a constat în special în lucrări de prospecțiuni seismice pentru hidrocarburi folosind metode de prospectare de tipul 2 D și 3 D, metode recunoscute pentru eficiența și calitatea rezultatelor obținute.

Comparativ cu profitul din exploatare realizat pe același interval de timp al anului trecut așa cum rezultă din tabelul de mai sus acesta a înregistrat o reducere semnificativă în sem. I 2008 respectiv cu 92,14 % mai mic față de perioada precedentă, lucru datorat faptului că principalii clienți ai societății, respectiv PETROM – OMW S.A. și SNGN ROMGAZ S.A. au scos la licitație foarte târziu profilele de prospecțiune seismică pentru anul 2008.

De remarcat faptul că deși societatea a înregistrat pierdere din activitatea de exploatare pe primul trimestru, totuși a reușit ca la nivelul sem. I să realizeze profit din exploatare de 2.255.345 lei, acoperind astfel și pierderea înregistrată pe trim I 2008 datorată motivului invocat mai sus.

În prezent societatea dispune de un portofoliu consistent de contracte de lucrări, urmând ca prin activitatea ce o va desfășura până la sfârșitul anului să realizeze indicatori comparabili cu cei realizați în anul precedent. În acest sens deja s-a luat măsura măririi capacității de producție prin înființarea unei noi echipe seismice care va derula un contract încheiat cu firma JKX BULKAN BGEAD privind executarea de lucrări în perimetrul BLOK B1 GOLITZA-BULGARIA.

c) Cash-flow

Disponibilitățile bănești ale societății aflate în casă și în conturi bancare la 30.06.2008 au fost de 14.049.303 lei fără a cuprinde și poziția “Alte valori ” din bilanț.

Urmărind evoluția cash flow-lui pe perioada sem. I /2008 acesta se prezintă astfel:

Disponibil la 01.01.2008	Disponibil la 30.06.2008
16.942.111	14.049.303

Așa cum se observă din tabelul de mai sus, disponibilitățile bănești existente la 01.01.2008 au fost de 16.942.111 lei iar la 30.06.2008 acestea erau mai mici respectiv 14.049.303 lei, fapt datorat achitării obligațiilor față de bugete și față de furnizorii de investiții, de materii și materiale necesare desfășurării în bune condiții a activității de producție.

Comparând volumul cash flow-ului cu nivelul acestuia existent la finele sem. I al anului anterior, acesta se prezintă astfel :

Disponibil la 30.06.2007	Disponibil la 30.06.2008
7.603.155	14.049.303

De remarcat faptul că volumul cash flow-ului a înregistrat un nivel crescut la sfârșitul sem. I comparativ cu nivelul acestuia la începutul anului.

Menționăm că societatea nu are cunoștință de eventuale evenimente sau factori de incertitudine

care ar putea afecta lichiditățile viitoare ale acesteia.

Datele din bilanțul contabil pe sem I 2008 relevă că în urma activității desfășurate societatea a obținut un profit net de 1.842.877 lei.

Planul de lucrări seismice prevede pentru anul 2008 și anii următori o schimbare a structurii serviciilor prestate în sensul creșterii ponderii achizițiilor de date seismice prin utilizarea tehnologiei tridimensionale (3 D), concomitent cu diminuarea ponderii serviciilor seismice executate cu tehnologie bidimensională (2 D), precum și penetrarea pe cât mai multe piețe externe pentru executarea de lucrări de acest gen.

Din punct de vedere financiar nu au existat factori de incertitudine, nivelurile indicatorilor de analiză a structurii financiare, prezentați mai jos, probând această afirmație :

Nr. Crt.	INDICATORI	SEM. I 2007	SEM. II 2008
1	Solvabilitatea patrimonială (capital propriu/total pasive)	0,63	0,78
2	Lichiditate curentă (active circulante/datorii curente)	2,67	2,46
3	Lichiditate imediată [(active curente –stocuri)/datorii curente]	2,43	2,22

Societatea PROSPECTIUNI S.A. nu a fost pusă în situația de a nu-și respecta obligațiile financiare asumate, iar pentru asigurarea resurselor financiare necesare dezvoltării, Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât acumularea întregului profit realizat la nivelul anului 2007.

Pe parcursul sem. I 2008 au avut loc unele modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate după cum urmează :

- a) în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 04.12.2007 a fost majorat capitalul social cu 17.871.982 lei ;
- b) cu aceeași Hotărâre a fost aprobată splitarea acțiunilor prin diminuarea valorii nominale de la 2,5 lei la 0,1 lei începând cu data de 15.04.2008.

În urma evenimentelor de mai sus capitalul social al unității se prezintă astfel :

- Total capital social la 30.06.2008 = 71.804.872,50 lei
- Total număr de acțiuni (0,1 lei/acțiune) = 718.048.725 lei.

În cursul semestrului I/2008 S.C. PROSPECTIUNI S.A. nu a încheiat tranzacții majore cu companii sau persoane care acționează în mod concertat în domeniul operațiunilor cu valori mobiliare.

Președintele consiliului de administrație

DR. TENDER DANIELA NICOLETA