



RAPORT ANUAL

**conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011**

Data raportului: 27.04.2012

S.C. Foraj Sonde S.A. Craiova

Craiova, str. Fratii Buzesti nr. 4 A

tel.: 0251.411.510; fax: 0251.406.482

CUI: RO 3730778

Nr. Reg. Com.: J16/2746/1992

Acțiunile S.C. Foraj Sonde S.A. Craiova se tranzacționează la Bursa de Valori

București, piața Rasdaq – simbol FOSB

Capital social subscris și vărsat: 64.030.362 lei

Numar total actiuni: 640.303.618 actiuni

Valoare nominală: 0,1 leu/acțiune

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a – Descrierea activității de bază

Obiectul de activitate principal este "activitatea de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale"- cod CAEN 0910. Pe lângă lucrări de foraj și probe producție, se execută și:

- Construcția găurii de sondă și probe de producție;
- Reparații găuri de sondă;
- Prepararea și tratarea fluidului de foraj;
- Producție și furnizare de gaze naturale;
- Lucrări de suprafață pentru montare instalații de foraj;
- Lucrări de construcții aferente instalațiilor petroliere în vederea punerii în producție (echipare sonde);
- Realizare rețele de alimentare cu apă și canalizare;
- Executare de linii electrice aeriene sau în cablu, cu tensiuni de 0.4-20kV și posturi de transformare;
- Executare echipament de compensare și filtrare a armonicilor.

1.1. b – Data de înființare

La originea societății se află Întreprinderea de Foraj Craiova înființată în anul 1958, care a funcționat sub diverse forme de organizare și în subordinea diverselor structuri (trust, regie) până la data de 05.06.1992 când în baza HG 309/1992, Schela de Foraj Craiova, sucursala de foraj, probe de producție și reparații sonde a Regiei Autonome a Petrolului-PETROM, s-a transformat în S.C. Foraj Sonde S.A. Craiova. În anul 2008 s-a realizat fuziunea prin absorbție a S.C. Foraj Sonde S.A. Bascov, S.C. Foraj Sonde S.A. Vâlcea și S.C. Foraj Sonde S.A. Zădăreni. Societatea își desfășoară activitatea la sediul din Craiova și prin punctele de lucru din: Bascov, Râmnicu Vâlcea și Zădăreni.

1.1. c – Fuziuni sau reorganizări

Pe parcursul anului 2011 nu s-au realizat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.

1.1. d – Achiziții/ înstrăinări de active

În cursul anului 2011 s-au achiziționat active imobilizate în valoare de 5.890.162 lei. Iesirile au fost în valoare de 3.116.435 lei (valoare de inventar) o pondere importantă provenind din casari de echipamente și mijloace auto.

1.1. e – Principalele rezultate ale activității

Indicatori	2010	2011	%
Producția vândută	83.883.449	102.673.154	122,40
Venituri totale din care:	96.172.201	115.015.808	119,59
- din exploatare	91.385.923	110.380.709	120,79
- financiare	4.786.278	4.635.099	96,84
Cheltuieli totale din care:	93.371.164	101.883.610	109,117
- din exploatare	88.094.826	95.753.336	108,69
- financiare	5.276.338	6.130.274	116,18
Profit brut	2.801.037	13.132.198	468,83
Profit net	2.061.764	10.781.486	522,92
Rezultat net/ acțiune	0,003	0,01684	561,33

1.1.1. Elemente de evaluare generală

INDICATORI	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
<u>Indicatori de lichiditate</u>			
Rata lichidității patrimoniale (RLp)	2,87	2,67	1,94
Rata lichidității imediate (RTi)	2,67	2,23	1,68
<u>Indicatori de solvabilitate</u>			
Rata datoriilor	0,284	0,243	0,248
Rata solvabilității generale	3,521	4,111	4,0302
Rata generală a indatorării	0,399	0,322	0,3304
<u>Indicatori de rentabilitate</u>			
Rata rentabilității financiare	0,047	0,017	0,0856
Rata rentabilității comerciale	0,085	0,033	0,1231
<u>Indicatori de gestiune</u>			
Viteza de rotație a stocurilor	24,79	27,81	41,1478
Viteza de rotație a activelor circulante	1,72	2,004	2,9084

Indicatori	2010	2011
Profit net	2.061.764	10.781.486
Cifra afaceri	85.322.485	106.650.103
Venituri din exploatare	91.385.923	110.380.709
Cheltuieli din exploatare	88.094.826	95.753.336
Lichiditate (casa și conturi la bănci la 31.12.2010)	19.739.530	9.551.064

Costurile aferente cifrei de afaceri realizate la nivelul anului 2011 comparativ cu cele din anul 2010, în structură se prezintă astfel:

Indicatori	31.12.2010	31.12.2011	%
1. Cifra de afaceri neta	85.322.485	106.650.103	124,996
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	53.657.234	55.263.730	102,994
3. Cheltuielile activității de bază	40.690.756	43.122.713	105,977
4. Cheltuielile activităților auxiliare	3.440.641	2.733.252	79,44
5. Cheltuielile indirecte	9.525.837	9.407.765	98,76

6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	31.665.251	51.386.373	162,28
7. Cheltuieli de desfacere	32.770.334	37.652.996	114,899
8. Cheltuieli generale de administrație	1.667.259	2.836.610	170,136
9. Alte venituri din exploatare	6.063.439	3.730.606	61,526
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.291.097	14.627.373	444,453

1.1.2. Evaluare tehnică

Principala piață pentru serviciile de foraj prestate este piața internă. În structură, pe tipurile de lucrări executate, în anul 2011, 93,33% au fost lucrări de foraj sonde și 6,67% au fost lucrări de suprafață pentru instalații sonde.

Societatea intenționează pe viitor să-și diversifice numărul clienților precum și extinderea și pe alte piețe.

1.1.3. Aprovizionarea tehnico-materială

Aprovizionarea tehnico-materială asigură desfășurarea proceselor din cadrul societății prin achiziția de produse sau servicii necesare în conformitate cu cerințele specificate în documentația tehnică – fișe de produs, specificații și necesare de materiale.

Evaluarea și selectarea furnizorilor se face prin analiza unor indicatori de măsurare și evaluare a realizării procesului de aprovizionare, prin monitorizarea furnizorilor de produse, conform instrucțiunii "Evaluarea și selectarea furnizorilor de produse".

Prin monitorizarea permanentă a procesului de aprovizionare se face analiza periodică după: feed-back client intern, neconformități ale produselor aprovizionate și neconformități identificate în urma auditurilor.

Nu sunt create stocuri suplimentare decât pentru elementele de maximă necesitate a căror lipsă ar putea produce întreruperi ale procesului de producție. Stocurile asigură în general desfășurarea activității curente.

Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale în anul 2011 comparativ cu 2010:

Indicatori	2010	2011
Materii prime și materiale consumabile	3.048.341	2.537.529
Producție in curs de execuție	3.887.385	2.194.000
Produse finite și mărfuri	19.316	0
Avansuri de cumpărări stocuri		54.530

Principalii furnizori de materii prime, materiale, servicii:

Din surse indigene:

Linde Gaz Romania – Timisoara	gaze tehnice
Mittal Steel Roman prin Dealer	țevi oțel pentru industria petrolieră
Confind Campina	construcții metalice, scule foraj
Fepa Barlad	echipamente electrice
Renania Trade Targu Mures	echipamente de protecția muncii
Ductil Buzau	electrozi pentru sudură
Mechtl Campia Turzii	produse metalurgice, sârme și profile
Regent Bacau	armături din fontă și oțel, hidranți
Iproeb Bistrita	cabluri electrice și de foraj
Uztel Ploiesti	piese schimb pompe noroi
Cotraco Tg.Mures	cabluri foraj
Smith Romania	închirieri scule foraj
IOT Dosco Bucuresti	închirieri material tubular
OMV Petrom	carburanți
Policolor Exim Craiova	vopseluri și uleiuri

Din surse externe:

Odjfeel Olanda	închirieri material tubular
Tesco Marea Britanie	închirieri top drive
Fin Polonia	piese schimb foraj
Derricck Services Marea Britanie	inspecții API
Nat Oliwell Varco Marea Britanie	închirieri top drive

1.1.4. Vânzări

Vânzările activității de bază provin din lucrările de foraj și lucrările de suprafață pentru instalații foraj. În structură, lucrările au fost realizate pentru beneficiarii OMV-Petrom (65,63%), SNGN Romgaz (31,75 %), Petrofac (2,42%), alții (0,2%).

1.1.5. Resurse umane

Numărul mediu de salariați în cursul anului 2011 a fost de 519, din care 105 cu nivel de pregătire studii superioare, astfel: 72 ingineri, 9 subingineri, 18 economisti și 6 cu alte specializări.

La nivel de societate, dintre salariații cu studii medii, un număr de 51 angajați funcționează ca maistri, tehnicieni și contabili.

Cheltuielile cu creșterea nivelului de pregătire a personalului au crescut în anul 2011 cu un procent de 142,78% față de anul 2010. Suma alocată în anul 2011 de 507.280 lei, demonstrează preocuparea de creștere continuă a nivelului de specializare/ perfecționare a personalului.

Cu excepția top management-ului, toți angajații sunt membrii al unuia dintre cele 4 sindicate, toate având personalitate juridică. Sindicatul Salariaților din S.C. Foraj Sonde S.A. este afiliat la F.S.L.I Petrom – federație reprezentativă la nivel de ramură energie electrică, termică, petrol și gaze și la nivelul de Grup de unități din industria petrolieră.

În cursul anului anului 2011 nu au existat situații conflictuale (greve, mitingiuri etc). Mediul de lucru este sigur, fără pericole de accidente sau îmbolnăviri profesionale.

1.1.6. Impactul activității asupra mediului înconjurător - HSEQ

O preocupare permanentă este minimalizarea impacturilor asupra mediului asociate proceselor realizate. Politica societății privind managementul de mediu, standardele, obiectivele și măsurătorile performanței de mediu, constituie un cadru pentru îmbunătățire continuă. Problemele de mediu sunt luate în considerare în procesul de luare a deciziilor la nivel de companie.

Sistemul de management de mediu implementat este certificat de către SRAC București și IQNet, în conformitate cu ISO 14001:2005.

Atitudinea conducerii societății are la bază o abordare precaută și management proactiv care vizează minimizarea impactului asupra mediului, având următoarele linii directoare:

- Îmbunătățirea continuă a calității produselor și a proceselor desfășurate pentru realizarea acestora
- satisfacerea cerințelor clienților și altor părți interesate
- conformarea cu cerințele legale aplicabile și alte cerințe la care organizația subscrie
- prevenirea poluării mediului prin identificarea aspectelor semnificative de mediu și minimizarea impactului generat
- îmbunătățirea continuă a managementului materiilor prime și materialelor în vederea economisirii resurselor materiale
- îmbunătățirea gestiunii deșeurilor și produselor periculoase

- conștientizarea și responsabilizarea angajaților față de problemele de mediu.

Pentru implementarea acestor linii directoare, se realizează anual identificarea și evaluarea aspectelor de mediu, respectiv analiza de mediu asociată proceselor desfășurate de companie.

Analiza de mediu se efectuează pe baza cerințelor standardului SR EN ISO 14001:2005, a prevederilor legale și altor cerințe normative referitoare la protecția mediului aplicabile.

Pentru a asigura integrarea proceselor de management de mediu în obiectul de activitate, strategia privind protecția mediului este legată de alte procese de afaceri precum investiții, planificare, stabilirea bugetului și achiziționare.

În urma analizei de mediu rezultă Lista aspectelor de mediu identificate cu impact semnificativ, care sunt incluse în Programul de management anual.

Obiectivul principal referitor la protecția mediului este: „ZERO incidente de mediu”, fiind realizat și la nivelul anului 2011.

În operațiunile de forare, se evită folosirea substanțelor periculoase atunci când sunt disponibile alternative mai puțin periculoase. Prin urmare:

- se utilizează fluide de forare pe bază de apă ori de câte ori este posibil din punct de vedere tehnic;
- instalațiile de foraj sunt acționate de motoare electrice, nepoluante;
- încălzirea în timpul iernii la campus se realizează cu calorifere electrice, nepoluante;
- apele menajere uzate care provin de la campus sunt evacuate prin conducta PVC la un rezervor vidanjabil;
- apele pluviale provenite de pe platforma tehnologică sunt evacuate prin șanț periat cu plăci de beton racordat la o habă de decantare, vidanjabilă;
- pentru eventualele scurgeri de produse petroliere pe platforma tehnologică și careul sondei, care ar putea fi antrenate de apele meteorice, există în dotare material absorbant și kituri de intervenție rapidă;
- emisiile poluante provenite din arderea combustibililor autovehiculelor utilizate se limitează prin respectarea condițiilor tehnice prevăzute la inspecția tehnică periodică; - anual se realizează măsurători complete ale nivelului de zgomot, iar în zonele în care s-a constatat depășirea limitei de dB admisibile, s-au luat măsuri de protecție;
- deșeurile generate în urma desfășurării activității de foraj sunt colectate temporar la șantierul de foraj, pe tipuri și în containere special amenajate, după care sunt preluate de firme autorizate;

- pentru situații de urgență sunt elaborate planuri de intervenție, pe baza cărora se efectuează instruirii și simulări periodice cu tot personalul.

Comisariatele Județene ale Gărzii Naționale de Mediu, au constatat că gradul de conformare cu cerințele de mediu ale activității societății în anul 2011 a crescut la 10 (pe scara 1-10) față de 9,9 în anul 2010.

Problemele de mediu sunt gestionate la nivel vertical și orizontal, fiind luate în considerare în etapele specifice în procesul de luare a deciziilor la nivel de management precum și în diferite afaceri.

1.1.7. Activitatea de cercetare-dezvoltare

Societatea nu desfășoară activități de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de lichiditate și riscul de dobândă. Se urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a societății.

Riscul de credit

În scopul diminuării riscului de credit societatea negociază contractele comerciale în condiții de plată acoperitoare, desfășoară relații comerciale cu clienți cunoscuți, iar la angajarea creditelor se are în vedere ca acestea să se realizeze în forme cât mai flexibile.

Riscul valutar

Pentru diminuarea riscului de piață prin diminuarea implicit a riscului valutar, riscului de preț, riscului ratei dobânzii, se urmărește stabilirea unor relații de continuitate cu partenerii tradiționali cât și concentrarea în mod simultan pe piețe diferite.

Pentru reducerea expunerii la riscul de preț, ofertele de preț se refac periodic luând în considerare evoluția inflației și a deprecierii/ aprecierii monedei naționale, a prețurilor materiilor prime, materialelor și serviciilor contractate.

Societatea este expusă unor fluctuații ale cursului de schimb valutar prin datoriile comerciale exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate politica societății este să aibă în vedere utilizarea unor instrumente financiare pentru diminuarea riscului valutar.

Riscul de dobândă

Pentru diminuarea expunerii la riscul ratei dobânzilor, dobânzile la creditele în valută au fost negociate având atât o componentă fixă cât și o componentă variabilă. Societatea are datorii financiare pe termen scurt și lung, purtătoare de dobândă variabilă, fiind expusă atât riscului de preț cât și incertitudinii fluxurilor de numerar.

Riscul de lichiditate

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

Controlul financiar intern

Controlul financiar intern a făcut parte integrantă din procesul de gestiune prin care societatea a urmărit atingerea obiectivelor propuse.

S-a urmărit menținerea unui control intern relevant pentru buna desfășurare a activității în ansamblu, cât și pentru întocmirea și prezentarea adecvată a elementelor de patrimoniu și a performanțelor societății în situațiile financiare.

Obiectivul controlului intern a fost atins prin identificarea factorilor și comunicarea în timp util către conducerea societății a informațiilor referitoare la performanțe și perspective.

1.1.9. Perspectivele activității

Având în vedere relațiile bune de colaborare cu partenerii tradiționali SNGN Romgaz și OMV-Petrom, se estimează dezvoltarea afacerilor și în viitor, prin derularea de contracte privind lucrările de foraj, lucrările de suprafață și probe de producție. În conjunctura economică actuală nu sunt schimbări care să afecteze semnificativ activitatea desfășurată și implicit veniturile din activitatea de bază.

Se urmărește în continuare:

- îmbunătățirea continuă a calității produselor și proceselor care conduc la realizarea acestora pentru satisfacerea clienților și a părților interesate;
- conformarea cu cerințele legale și de reglementare;
- prevenirea poluării mediului și îmbunătățirea continuă a managementului materiilor prime și materialelor, a gestiunii deșeurilor și a produselor periculoase;
- îmbunătățirea condițiilor de muncă și creșterea continuă a nivelului de securitate;
- instruirea permanentă a angajaților în domeniul securității și sănătății în munca în scopul limitării riscurilor de accidente de munca precum și perfecționarea profesională continuă;
- identificarea pericolelor, evaluarea și controlul riscurilor în vederea stabilirii măsurilor deținere sub control a acestora;
- investițiile pentru: achiziționarea de utilaje și echipamente pentru îmbunătățirea lucrărilor DTM și pentru executarea lucrărilor de suprafață, echipamente de safety security, îmbunătățirea infrastructurii și a mediului prin modernizarea halelor industriale și construirea unor noi
- implementarea sistemului de management privind Responsabilitatea Socială - standard SA 8000:2008.

2. Active corporale

Societatea are în proprietate imobilizări corporale materializate în terenuri, construcții, mașini și echipamente tehnologice, mijloace de transport, imobilizări în curs situate în Craiova și la cele trei puncte de lucru: Bascov, Râmnicu Vâlcea și Zădăreni.

Denumire elemente	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Terenuri și construcții	16.812.326	21.197.959	20.956.869
Instalații tehnice, mașini și mobilier	64.383.963	56.512.632	67.641.199
Alte instalații, utilaje și mobilier	2.233.990	1.916.895	1.621.709
Imobilizări corporale în curs	4.642.451	3.253.594	26.538
Total imobilizări corporale	88.072.730	82.881.080	90.246.315

Activele semnificative ale societății constau în instalațiile de foraj pentru țitei și gaze. Societatea deține instalații de foraj pe care le utilizează în zonele desemnate de principalii clienți: OMV-Petrom, SNGN Romgaz, Petrofac.

La 31.12.2011 se regăsesc în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 90.246.315 lei care reprezintă 53,83 % din total active.

Societatea are în patrimoniu: 30 de instalații de foraj, 14 pompe triplex, 26 site vibratoare performante (Mangoose, Brandt, ALS-2), 18 grupuri electrogene (Caterpillar, Volvo, Perkins, Cummins), echipamente noi pentru prevenirea erupțiilor: prevenitoare de erupție și instalație de comandă tip CH6U 3000-MD05; mosoare; unități de testare cu pompe de 10000 psi + furtun de înaltă presiune, echipamente moderne pentru monitorizarea computerizată a parametrilor de foraj, grupuri sociale moderne (barăci dormitor, bucătărie, vestiare, băi, cluburi), mijloace performante pentru transport instalații, pentru aprovizionare cu materiale și piese de schimb, autoturisme de teren pentru asigurarea asistenței tehnice la sonde. În anul 2011 s-a pus în funcțiune o modernă instalație de foraj (unică în România), tip HH 102, - producție Drillmec Italia.

3. Valori mobiliare

Acțiunile emise de SC Foraj Sonde SA Craiova se tranzacționează la Bursa de Valori București, piața RASDAQ – simbol FOSB.

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni ori alte titluri de creanță.

Structura acționariatului la 31.12.2011:

Cristescu Valentin-Marius	69,9685 %
Cristescu Emil	24,1175 %
persoane fizice	5,8687 %
persoane juridice	0,0454 %

Adunările Generale ale Acționarilor au aprobat repartizarea profitului net cu titlu de dividend astfel:

Anul	Dividend brut/acțiune (lei)
2007	0,08616
2008	0,01290
2009	0,00468
2010	0,003
2011	0,0084

Pentru anul 2011, suma din profitul net repartizată pentru plata dividendelor este de 5.390.742,87 lei fiind aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 17.04.2012.

4. Conducerea societății

Societatea este administrată de un consiliu de administrație compus din trei membri în următoarea componență:

Ion-Gheorghe Croitoru – președinte

vârsta: 55 ani

profesia: inginer, specialitate petrol și gaze

nu deține acțiuni ale societății

Ion Tătulescu – membru

vârsta: 61 ani

profesia: inginer, specialitate petrol și gaze

deține un număr de 37.695 acțiuni ale societății

Ecaterina Popescu – membru

vârsta: 56 ani

profesia: inginer, specialitate petrol și gaze

nu deține acțiuni ale societății

Conducerea executivăIlie Antonie – director general

contract de mandat

deține un număr de 10.856 acțiuni ale societății

Traian Becheru – director general adjunct

angajat cu contract de muncă, perioadă nedeterminată

nu deține acțiuni ale societății

Cristina Buruiană - director economic

angajat cu contract de muncă, perioadă nedeterminată

nu deține acțiuni ale societății

Lucian Paveliu – director tehnic

angajat cu contract de muncă, perioadă nedeterminată

nu deține acțiuni ale societății

Victor Constantin – director mecano-energetic

angajat cu contract de muncă, perioadă nedeterminată

nu deține acțiuni ale societății

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratori și/sau conducerea executivă. Niciuna dintre persoanele de mai sus nu a fost implicată în litigii sau proceduri administrative referitor la activitatea acestora în cadrul societății.

5. Situația financiar-contabilă**ELEMENTE DE BILANȚ**

Elemente de bilanț	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Total activ =Total pasiv	169.338.232	159.219.321	167.657.432
Active imobilizate	118.961.014	116.647.638	130.988.025
Stocuri	3.464.222	6.955.042	4.785.879
Creanțe	25.216.471	15.877.111	22.332.464
Casa și conturi la bănci	21.352.624	19.739.530	9.551.064
Cheltuieli în avans	343.901	0	0
Datorii ce treb. plătite până la un an	17.461.441	15.965.591	18.925.673
Active circulante nete/ datorii curente	32.915.777	26.606.092	17.743.734

Total active minus datorii curente	151.876.791	143.253.730	148.731.759
Datorii ce treb. plătite peste un an	30.637.579	22.760.157	22.674.196
Venituri înregistrate în avans			0
Alte provizioane	0	132.000	157.059
Capital subscris varsat	64.030.362	64.030.362	64.030.362
Rezerve din reevaluare	20.216.183	19.636.866	18.198.573.
Rezerve legale	2.850.976	2.850.976	2.850.976
Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	7.019.354	7.793.332	9.375.834
Alte rezerve	21.399.883	24.122.337	20.663.273
Rezultatul reportat		-134.064	0
Rezultatul exercițiului financiar	5.722.454	2.061.764	10.781.486
Capitaluri proprii – total	121.239.212	120.361.573	125.900.504

Față de aceeași perioadă a anului 2010, la 31.12.2011 se constată o creștere a valorii activelor totale cu 5,30 %, în suma de 8.438.111 lei.

Imobilizările financiare la 31 decembrie 2011 sunt în valoare de 40.740.771 lei care reprezintă 24,30% din total active față de aceeași perioadă a anului precedent când societatea dispunea de imobilizări financiare în valoare de 33.739.613 lei, reprezentând 21,19% din total active.

Evoluția creanțelor comerciale

Denumire elemente	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Creanțe comerciale clienți	22.815.818	15.486.074	22.029.781
Alte creanțe	2.400.653	391.037	302.683
Total creanțe	25.216.471	15.877.111	22.332.464

La 31 decembrie 2011, creanțele societății sunt în valoare de 22.332.464 lei reprezentând 13,32% din total active, față de 31 decembrie 2010 când creanțele societății au fost în valoare de 15.877.111 lei reprezenta 9,97% din total active.

Evoluția stocurilor

Denumire elemente	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Materiale consumabile	3.446.304	3.048.341	2.537.529
Producția în curs de execuție		3.887.385	2.194.000
Produse finite și mărfuri	17.918	19.316	0
Avansuri pt. cumpărări de mărfuri	0	0	54.350
Total stocuri	3.464.222	6.955.042	4.785.879

Stocurile la 31.12.2011 sunt în valoare de 4.785.879 lei , reprezentând 2,85% din total active. Se menționează că producția în curs de execuție reprezintă lucrări efectuate și nefacturate, care influențează total stocuri, procentul acestora în total active fiind de 1,31 %. Stocurile reprezentând materiale consumabile și produse finite, au o pondere de 1,51 % din total active. În aceeași perioadă a anului trecut societatea deținea stocuri în valoare de 6.955.042 lei, reprezentând 4,36 % din total active. În valori absolute stocurile s-au diminuat în anul 2011 ca urmare a eficientizării activității de exploatare.

Casa și conturi la bănci sunt în valoare de 9.551.064 lei, reprezentând 5,70% din total active. În aceeași perioadă a anului 2010 casa și conturile la bănci sunt în valoare de 19.739.530 lei, reprezentând 12,40% din total active.

Evoluția activelor circulante (active curente)

Denumire elemente	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Total active circulante	50.033.317	42.571.683	36.669.407

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în anul 2011 se constată o scădere a activelor circulante cu 13,86 %.

Evoluția datoriilor comerciale

Denumire elemente	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Furnizori	6.595.812	5.261.718	7.126.297
Sume datorate instituțiilor de credit	1.284.106	1.202.671	871.689

Alte datorii inclusiv fiscale	9.583.523	9.501.202	10.927.687
Total datorii care trebuiesc plătite într-o perioadă de până la un an	17.461.441	15.965.591	18.925.673

Analiza datoriilor totale relevă o diminuare a datoriilor exigibile peste un an cu suma de 85.961 lei (0,38 %) în timp ce datoriile curente ale societății au crescut cu suma de 2.960.082 lei (18,54 %).

Profiturile reinvestite au fost în valoare de 16.460.588 lei în anul 2008 , 5.722.454 lei în anul 2009 și 5.390.742,88 lei în anul 2011.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI

Denumirea indicatorilor	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Cifra de afaceri netă	85.867.90	85.322.485	106.650.103
Producția vândută	85.719.06	83.883.449	102.673.154
Venituri din exploatare	89.881.04	91.385.923	110.380.709
Cheltuieli de exploatare	81.547.85	88.094.826	95.753.336
Rezultatul din exploatare	8.333.188	3.291.097	14.627.373
Venituri financiare	3.513.700	4.786.278	4.635.099
Cheltuieli financiare	4.567.709	5.276.338	6.130.274
Rezultatul financiar	-1.054.009	-490.060	-1.495.175
Rezultatul curent al exercițiului	7.279.179	2.801.037	13.132.198
Venituri extraordinare		-	-
Cheltuieli extraordinare	19.747	-	-
Rezultatul extraordinare	-19.747	-	-
Venituri totale	93.394.743	96.172.201	115.015.808
Cheltuieli totale	86.135.311	93.371.164	101.883.610
Rezultatul brut al exercițiului	7.259.432	2.801.037	13.132.198
Impozit pe profit	1.536.978	739.273	2.350.712
Rezultatul net	5.722.454	2.061.764	10.781.486

Elementele de cheltuieli cu pondere semnificativă în cheltuielile de exploatare

Denumirea indicatorilor	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	17.462.023	18.040.702	21.745.041
Cheltuieli cu energia și apa	1.641.594	1.523.419	1.948.230
Cheltuieli cu personalul	25.074.501	22.650.053	21.377.672
Cheltuieli cu amortizarea	10.490.567	9.393.837	9.324.767
Alte cheltuieli de exploatare	26.044.510	34.437.594	40.489.606

Analizând contul de profit și pierdere pe anul 2011, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată:

Cifra de afaceri la 31.12.2011 a crescut cu 24,996 %, adică 21.327.618 lei, în proporție de 95,77% obținându-se din obiectul de activitate – activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gaze naturale.

Volumul total al veniturilor a fost în suma de 115.015.808 lei, reprezentând o creștere cu 19,59 % față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2010.

Volumul total al cheltuielilor înregistrate la sfârșitul anului 2011, este de 101.883.610 lei, reprezentând o creștere cu 9,12% față de cheltuielile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2010 datorită prestațiilor externe generate de cerințele beneficiarilor.

Veniturile din exploatare în sumă de 110.380.709 lei la data de 31.12.2011 au înregistrat o creștere cu 20,78% față de aceeași perioadă a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare în sumă de 95.753.336 lei au înregistrat o creștere cu 8,69 % raportat la aceeași perioadă a anului precedent.

Activitatea de exploatare aferentă anului 2011 a înregistrat un profit în sumă de 14.627.373 lei, spre deosebire de aceeași perioadă a anului 2010 când profitul din exploatare a fost în sumă de 3.291.097 lei.

Ponderea cea mai mare o dețin veniturile din activitatea de bază, venituri în valoare de 102.140.954 lei, care reprezintă 92,54 % din total venituri de exploatare. Din totalul cheltuielilor de exploatare în suma de 95.753.336 lei, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile privind prestațiile externe în sumă de 40.489.606 lei, care reprezintă 42,29 % din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare pe anul 2011, în sumă de 4.635.099 lei au rezultat din veniturile din dobânzi în valoare de 1.160.484 lei și alte venituri financiare în valoare de 3.474.615 lei.

Cheltuielile financiare ale anului 2011 sunt în sumă de 6.130.274 lei care rezultă din cheltuielile cu dobânzile în sumă de 1.511.334 lei și alte cheltuieli financiare (diferență curs valutar) de 4.618.940 lei.

În cadrul activității financiare la data de 31.12.2011, datorită diferenței de curs valutar s-a înregistrat o pierdere în valoare de 1.148.907 lei față de aceeași perioadă a anului anterior când pierderea înregistrată a fost în suma de 797.219 lei.

Referitor la activitatea extraordinară, societatea nu a înregistrat venituri și cheltuieli de această natură atât în perioada curentă.

Activitatea desfășurată în anul 2011, din punct de vedere financiar-contabil s-a încheiat cu un profit net de 10.781.486 lei.

Referitor la schimbări ce ar afecta capitalul, societatea nu a înregistrat cheltuieli cu capitalul și nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada de raportare.

Evoluția fluxului de numerar

Analiza situației trezoreriei la finele anului 2011, scoate în evidență o scădere a disponibilului în casa și conturi bănești cu 10.188.467 lei, față de 31.12.2010.

Indicatorul lichidității de 1,94 % reflectă capacitatea de acoperire a datoriilor curente, pe seama elementelor de numerar și echivalente ale acestuia.

Denumirea elementului	2010	2011
Trezoreria netă din activități de exploatare	12.741.614	8.334.297
Trezoreria netă din activități de investiții	(4.786.459)	(6.491.783)
Trezoreria netă din activități de finanțare	(9.715.269)	(12.042.753)
Creșterea (descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(1.760.114)	(10.200.239)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	21.352.624	19.739.531
Efectul variației cursului de schimb	147.021	11.770
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	19.739.531	9.551.064

Director General

Ing. Ilie Antonie

Director Economic

Ec. Cristina Buruiana