



R A P O R T A N U A L

**conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016**

Data raportului: 29.04.2017

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

București, piața ATS, secțiunea AeRO – simbol FOSB

Capital social subscris și vărsat: 64.030.362 lei

Numar total actiuni: 640.303.618 actiuni

Valoare nominală: 0,1 lei/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 2016 nu s-au realizat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.

1.1. d – Achiziții/ înstrăinări de active

În cursul anului 2016 s-au achiziționat active imobilizate – echipamente tehnologice, aparate de măsură, control și reglare în valoare de 97.018 lei.

leșirile au fost în valoare de 3.256.940 lei (valoare de inventar) provenind din casări și vânzări de terenuri, construcții, echipamente de foraj și mijloace auto.

e – Principalele rezultate ale activității

Indicatori	2015	2016
Producția vândută	110.989.506	69.702.633
Venituri totale din care:	135.386.257	72.735.760
- din exploatare	133.446.169	71.939.653
- financiare	1.940.088	796.107
Cheltuieli totale din care:	124.467.711	79.238.544
- din exploatare	121.080.329	78.613.816
- financiare	3.387.382	624.728
Profit brut	10.918.546	(6.502.784)
Profit net	8.667.852	(6.502.784)

1.1.1. Elemente de evaluare generală

INDICATORI	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Indicatori de lichiditate			
Rata lichidității patrimoniale (RLp)	2,50	3,15	3,52
Rata lichidității imediate (RTi)	2,18	2,47	3,086
Indicatori de solvabilitate			
Rata datoriilor	0,17	0,15	0,09
Rata solvabilității generale	4,62	6,85	11,01
Rata generală a îndatorării	0,29	0,17	0,100
Indicatori de rentabilitate			
Rata rentabilității financiare	0,19	0,06	- 0,05

Rata rentabilității comerciale	0,184	0,09	- 0,08
<u>Indicatori de gestiune</u>			
Viteza de rotație a stocurilor	23,11	9,36	14,25
Viteza de rotație a activelor circulante	2,99	2,01	1,75

Indicatori	2015	2016
Profit net	8.667.852	(6.502.784)
Cifra afaceri	124.099.902	78.478.245
Venituri din exploatare	133.446.169	71.939.653
Cheltuieli din exploatare	121.080.329	78.613.816
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	34.430.508	27.633.400

1.1.2. Evaluare tehnică

Principala piață pentru serviciile de foraj prestate este piața internă. În structură, pe tipuri de lucrări executate, în anul 2016, 95,82% au fost lucrări de foraj sonde, 2,75% au fost lucrări de suprafață pentru instalații sonde și 1,43% instalații tehnologice de suprafață.

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.

În paralel cu reducerea costurilor de achiziție se urmărește diminuarea stocurilor excesive de materie primă și materiale, piese de schimb, prin respectarea necesarului de achiziție și a termenelor de livrare. 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.

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: feedback client intern, neconformități ale produselor aprovizionate și neconformități identificate în urma auditurilor.

Principalii furnizori de materie primă, materiale, servicii:

Linde Gaz Romania (gaze tehnice); Cronos, Ilbo și Elcar (cabluri electrice și de foraj); Renania Trade și Armos Services (echipamente de protecția muncii); Uztel (piese schimb pompe noroi); Smith Romania, Schlumberger LOGELCO INC, (închirieri scule foraj, sape foraj); OMV Petrom (carburanți); Drillmec Romania (piese de schimb); AVA

Eastern Bucuresti, Anvergo, Sirius ES SRL AMC Oil & Gas ROM (servicii fluide foraj); Daflog (prestații cabina), Rompetrol Well Service (chirii scule foraj si tubaj), Odfjell Well Services (chirii reparații și inspecții material tubular), Weatherford Atlas Gip (directional drillings), Tesco (închirieri top drive).

1.1.4. Vânzări

Vânzările activității de bază provin din lucrările de foraj și lucrările de suprafață pentru instalații foraj. In anul 2016 au fost realizate lucrări pentru beneficiarii OMV-Petrom, SNGN Romgaz, Hunt Oil Romania, Primaria Oradea si Amronco.

1.1.5. Resurse umane

Numărul mediu de salariați în cursul anului 2016 a fost de 401 din care 101 cu nivel de pregătire studii superioare, 77 cu studii postliceale care functioneaza ca maestri, tehnicieni si contabili.

Cheltuielile cu creșterea nivelului de pregătire a personalului a scazut în anul 2016 cu 14,11% față de anul 2015. Suma alocată în anul 2016 este de 178.062 lei comparativ cu anul 2015 in care suma alocata a fost de 207.317 lei.

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

În cursul anului anului 2016 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

O preocupare permanentă este minimalizarea impacturilor asupra mediului asociate proceselor realizate. Politica societății privind managementul de mediu, obiectivele și performanța 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.

In cursul anului 2016 au fost realizate 21 controale interne pe linie de respectare a cerintelor de mediu.

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

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

- 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.

În urma analizei de mediu rezultă Lista aspectelor de mediu cu impact semnificativ, și măsurile necesare pentru reducerea/eliminarea impactului negativ asupra mediului, acestea fiind incluse în Programul de management anual.

Obiectivul principal referitor la protecția mediului este: „ZERO incidente de mediu”, fiind realizat și la nivelul anului 2016.

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

- se utilizează fluide de foraj 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 colectate în rezervoare vidanjabile;
- apele pluviale provenite de pe platforma tehnologică sunt evacuate prin șanț pereat cu plăci din beton racordat la o habă de decantare, vidanjabilă;
- pentru eventualele scurgeri de produse petroliere pe platforma tehnologică și careul sondei, există în dotare material absorbant și kituri de intervenție rapidă;
- deșeurile generate în urma desfășurării activității de foraj sunt colectate temporar la șantierul de foraj, pe tipuri și în containere selective, 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.

Gradul de conformare cu cerințele de mediu constatat de Comisariatele județene ale Garzii Naționale de Mediu a fost și pentru anul 2016 de nivel maxim.

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. Politica societății este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, se urmărește menținerea de solduri de numerar pentru a satisface nevoile de plăți. La finalul exercițiului financiar 2016, societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligații în toate împrejurările rezonabile preconizate.

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

Cotația barilului de petrol la nivel mondial a înregistrat scăderi semnificative ajungând de la un maxim de 119 dolari pe baril în 2014, la sub 40 de dolari la începutul anului 2016, după care a urmat o ușoară revenire atingând cca 59 dolari pe baril în anul 2016 și menținându-se relativ constant până la finele anului. Este considerată cea mai amplă scădere din istorie, care a condus la reduceri ale bugetelor de investiții ale principalilor beneficiari prin reducerea investițiilor în domeniul de explorare onshore, afectând activitatea societății, prin limitarea derulării unor contracte deja existente și dificultatea încheierii de contracte noi. La finalul anului 2016, o parte dintre aceste realități s-au modificat, odată atât cu angajarea prețului petrolului pe un trend ascendent cât și datorită creșterii consumului la nivel global.

În ciuda unor diferențe de opinii în ceea ce privește perspectiva crescătoare privind prețul petrolului, noi proiecte de explorare sunt anunțate a fi derulate începând cu anul 2017, considerente care vor conduce la concluzia că rezultatele prognozate ale societății pe următorii ani nu vor fi afectate în mod semnificativ.

Se urmărește în continuare:

- îmbunătățirea continuă a calității serviciilor și a proceselor care conduc la realizarea acestora pentru satisfacerea clienților și a părților interesate;
- 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 de ținere sub control a acestora;
- conformarea cu cerințele standardelor pentru care există certificare din partea SRAC București și IQNet: SR EN ISO 9001:2008, SR EN ISO 14001:2005, SR OHSAS 18001:2008 și SA 8000:2014

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	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Terenuri și construcții	23.424.150	21.510.386	18.589.252
Instalații tehnice, mașini și mobilier	70.641.957	59.961.859	49.517.786
Alte instalații, utilaje și mobilier	621.995	377.271	219.950
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	168.369	0	503.666
Total imobilizări corporale	94.856.471	81.849.516	68.830.654

Activele semnificative ale societății constau în instalații și echipamente de foraj pentru țigări și gaze pe care le utilizează în zonele desemnate de principalii clienți.

La 31.12.2016 se regăsesc în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 68.830.654 lei care reprezintă 45,39% din total active.

Societatea are în patrimoniu: instalații de foraj (tip HH102, HH75, MR 8000, F400, F320, F200, F125 și T50), pompe triplex, site vibratoare performante (Mongoose, Brantt, ALS-2), grupuri electrogene (Caterpillar, Volvo, Perkins, Cummins), echipamente noi pentru prevenirea erupțiilor (prevenitoare de erupție și instalație de comandă tip CH6U 3000-MD05), unități de testare cu pompe de 10000 psi + furtun de înaltă presiune, echipamente moderne pentru monitorizarea computerizată a parametrilor de foraj, grupuri sociale (barăci dormitor, bucătărie, vestiare, băi, cluburi etc), mijloace auto performante pentru transport instalații, pentru aprovizionare cu materiale și piese de schimb, autoturisme de teren pentru asigurarea asistenței tehnice la sonde.

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. Valori mobiliare

Acțiunile emise de Foraj Sonde SA Craiova se tranzacționează la Bursa de Valori București, piața ATS, secțiunea AeRO – simbol FOSB.

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni ori alte titluri de creanță pe parcursul anului 2016.

Structura acționariatului la 31.12.2016:

Cristescu Valentin-Marius	448.229.952 acțiuni	70,0027 %
Cristescu Emil	157.622.904 acțiuni	24,6169%
persoane fizice	34.184.261 acțiuni	5,3388%
persoane juridice	266.501 acțiuni	0,0416 %

Societatea a repartizat dividende în ultimii ani astfel:

Anul	Dividend brut/acțiune (lei)
2010	0,0030
2011	0,0084
2012	0,0085
2013	0,0278
2014	0,0141
2015	0,0203
2016	0,0062

Pentru anul 2016, suma din surplusul din rezerve de reevaluare repartizată pentru plata dividendelor este de 4.000.000 lei, fiind aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27.04.2017.

4. Conducerea societății

Societatea a fost administrată în cursul anului 2016 de un consiliu de administrație compus din trei membri, în următoarea componență:

Ion-Gheorghe Croitoru – președinte

vârsta: 60 ani

profesia: inginer, specialitate petrol și gaze

nu deține acțiuni ale societății

Ion Tătulescu – membru

vârsta: 66 ani

profesia: inginer, specialitate petrol și gaze

deține un număr de 37.695 acțiuni ale societății

Marius Enache – membru

vârsta: 40 ani

profesia: economist, specialitate finanțe, bănci

nu deține acțiuni ale societății

Conducerea executivă

Victor Constantin – director general

contract de mandat

nu deține acțiuni ale societății

Ilie Antonie – director comercial

angajat cu contract de muncă, perioadă nedeterminată
deține un număr de 10.856 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

Gabriel Nicola – 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 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Total activ =Total pasiv	208.223.244	184.756.028	151.641.311
Active imobilizate	139.484.038	122.987.632	106.678.587
Stocuri	8.901.108	13.254.962	5.506.528
Creanțe	39.687.313	14.082.926	11.772.228
Casa și conturi la bănci	20.150.785	34.430.508	27.633.400
Cheltuieli în avans	0	0	50.568
Datorii ce treb. plătite până la un an	27.443.067	19.614.246	12.768.449
Active circulante nete/ datorii curente	41.296.139	42.154.150	32.194.275
Total active minus datorii curente	180.780.177	165.141.782	138.872.862
Datorii ce treb. plătite peste un an	17.660.690	7.357.464	1.003.186
Venituri înregistrate în avans	0	0	
Alte provizioane	6.364.672	1.361.651	949.793
Capital subscris varsat	64.030.362	64.030.362	64.030.362
Rezerve din reevaluare	12.548.182	12.181.778	10.558.063
Rezerve legale	9.114.271	9.660.198	9.660.198
Rezerve reprezentand surplus din reeval.	15.020.598	15.387.003	17.937.604
Alte rezerve	28.509.010	39.028.975	41.236.440
Rezultatul reportat	0	9.000.000	0
Rezultatul exercițiului financiar	30.355.041	8.667.852	(6.502.784)
Repartizare profit	(2.822.649)	(1.533.501)	0
Capitaluri proprii – total	156.754.815	156.422.667	136.919.883

Față de aceeași perioadă a anului 2015, la 31.12.2016 se constată o scădere a valorii activelor totale 17,92%, în sumă de 33.114.717 lei.

Imobilizările financiare la 31 decembrie 2016 în valoare de 37.847.159 lei , reprezintă 24,96% din total active față de aceeași perioadă a anului precedent, când societatea dispunea de imobilizări financiare de 22,26 % din total active în valoare de 41.136.569 lei.

Evoluția creanțelor comerciale

Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Creanțe comerciale clienti	39.539.898	13.634.569	11.090.688
Alte creanțe	147.415	448.357	681.540
Total creanțe	39.687.313	14.082.926	11.772.228

Creanțele societății la 31 decembrie 2016 sunt în valoare de 11.772.228 lei reprezentând 7,76% din total active, față de 31 decembrie 2015 când creanțele societății au fost în valoare de 14.082.926 lei reprezentand 7,62% din total active.

Evoluția stocurilor

Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Materiale consumabile	3.103.062	1.303.517	940.335
Producția în curs de execuție	5.745.605	11.951.445	4.512.947
Produse finite și mărfuri	0	0	0
Avansuri pt. cumpărări de mărfuri	52.441	0	53.246
Total stocuri	8.901.108	13.254.962	5.506.528

Stocurile la 31.12.2016 sunt în valoare de 5.506.528 lei, reprezentând 3,63% din total active. Se menționează că producția în curs de execuție nefacturată influențează total stocuri, procentul acestora în total active fiind de 2,98%. Stocurile reprezentând materiale consumabile, produse finite și avansuri pentru stocuri, au o pondere de 0,66% din total active. În aceeași perioadă a anului trecut societatea deținea stocuri în valoare de 13.254.962 lei, reprezentând 7,17% din total active. În valori absolute stocurile au scăzut în anul 2016 cu 7.748.434 lei ca urmare a scăderii stocurilor privind lucrările efectuate și nefacturate.

Casa și conturi la bănci în valoare de 27.633.400 lei reprezenta 18,22% din total active. În aceeași perioadă a anului 2015 casa și conturile la bănci au fost în valoare de 34.430.508 lei, reprezentând 18,64 % din total active.

Evoluția activelor circulante (active curente)

Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Total active circulante	68.739.206	61.768.396	44.912.156

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în anul 2016 se constată o scădere a activelor circulante cu 27,29%.

Evoluția datoriilor comerciale

Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Furnizori	7.721.135	13.068.321	4.863.727
Sume datorate instituțiilor de credit	5.451.702	1.663.944	2.952.000
Avansuri incasate în contul comenzilor	67.334	0	0
Alte datorii inclusiv fiscale	14.202.896	4.881.981	4.952.722
Total datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	27.443.067	19.614.246	12.768.449

Din analiza datoriilor totale în anul 2016 se constată o scădere a datoriilor exigibile peste un an cu 86,37% față de anul precedent. Valoarea datoriilor care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an la finele anului 2016 sunt de 1.003.186 lei, fata de anul 2015 cand datoriile se ridicau la 7.357.464 lei, în timp ce datoriile curente ale societății au scăzut cu suma de 6.845.797 lei 34,90% (valoarea datorii ce trebuie plătite într-o perioada de pana la un an la finele anului 2016 sunt de 12.768.449 lei, fata de anul 2015 cand datoriile se ridicau la 19.614.246 lei.

În anul 2016 pierderea netă în valoare de 6.502.784 lei a fost acoperită din surplusul din rezerve din reevaluare. În anul 2015 profitul a fost repartizat la alte rezerve "fondul de dezvoltare" în valoare de 3.134.352 lei, 987.573 profit reinvestit în echipamente tehnologice (art. 19.4. din Codul Fiscal) și 545.927 lei la rezerva legală.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI

Denumirea indicatorilor	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Cifra de afaceri netă	205.737.862	124.099.902	78.478.245
Producția vândută	192.557.710	110.989.506	69.702.633
Venituri din exploatare	207.558.539	133.446.169	71.939.653
Cheltuieli de exploatare	161.875.003	121.080.329	78.613.816
Rezultatul din exploatare	45.683.536	12.365.840	(6.674.163)

Venituri financiare	1.426.893	1.940.088	796.107
Cheltuieli financiare	9.181.124	3.387.382	624.728
Rezultatul financiar	(7.754.231)	(1.447.294)	171.379
Rezultatul curent al exercițiului	37.929.305	10.918.546	(6.502.784)
Venituri extraordinare		-	-
Cheltuieli extraordinare		-	-
Rezultatul extraordinar		-	-
Venituri totale	208.985.432	135.386.257	72.735.760
Cheltuieli totale	171.056.127	124.467.711	79.238.544
Rezultatul brut al exercițiului	37.929.305	10.918.546	(6.502.784)
Impozit pe profit	7.574.264	2.250.694	-
Rezultatul net	30.355.041	8.667.852	(6.502.784)

Elementele de cheltuieli cu pondere semnificativă în cheltuielile de exploatare

Denumirea indicatorilor	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	34.592.947	19.612.641	13.184.955
Cheltuieli cu energia și apa	3.319.016	2.080.057	985.146
Cheltuieli cu personalul	31.963.917	28.558.627	21.860.390
Cheltuieli cu amortizarea	13.592.601	13.395.761	11.980.546
Alte cheltuieli de exploatare	72.398.856	59.659.913	33.391.819

Analizând contul de profit și pierdere pe anul 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată: cifra de afaceri a scăzut cu 36,76%, adică cu 45.621.657 lei, în proporție de 88,63 % obținându-se din obiectul de activitate – activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gaze naturale.

Cifra de afaceri în structură se prezintă astfel: **78.478.245 lei**

- Venituri din lucrări executate și servicii prestate **69.558.991 lei**
- Venituri din activități diverse **143.642 lei**
- Venituri din vânzarea mărfurilor (producție gaze) **8.775.612 lei**

Volumul total al veniturilor a fost în suma de 72.735.760 lei, reprezentând o scădere cu 46,27% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2015.

Volumul total al cheltuielilor înregistrate la sfârșitul anului 2016, este de 79.238.544 lei, reprezentând o scădere cu 36,33% față de cheltuielile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2015, datorită scaderii volumului lucrărilor efectuate, a renegocierii contractelor cu furnizorii de prestări servicii și materiale - piese de schimb, precum și o mai bună gestionare a resurselor existente.

Veniturile din exploatare de 71.939.653 lei la data de 31.12.2016 au înregistrat o scădere cu 46,09% față de aceeași perioadă a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare în sumă de

78.613.816 lei au înregistrat o scadere cu 35,07% raportat la aceeași perioadă a anului precedent.

Activitatea de exploatare aferentă anului 2016 a înregistrat o pierdere de 6.674.163 lei, spre deosebire de aceeași perioadă a anului 2015 când profitul din exploatare a fost în sumă de 12.365.840 lei.

Ponderea cea mai mare o dețin veniturile din activitatea de bază, venituri în valoare de 69.702.633 lei, care reprezintă 96,89% din total venituri de exploatare. Din totalul cheltuielilor de exploatare în suma de 78.613.816 lei, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile privind prestațiile externe în sumă de 28.980.598 lei, care reprezintă 36,86% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare pe anul 2016, de 796.107 lei au rezultat din veniturile din dobânzi în valoare de 106.912 lei și alte venituri financiare în valoare de 483.760 lei (diferențe de curs valutar).

Cheltuielile financiare ale anului 2016 sunt în sumă de 624.728 lei care rezultă din cheltuielile cu dobânzile de 184.159 lei și alte cheltuieli financiare (diferență curs valutar) în sumă de 440.569 lei.

În cadrul activității financiare la data de 31.12.2016, datorită numai diferenței de curs valutar s-a înregistrat un profit în valoare de 43.191 lei față de aceeași perioadă a anului anterior când pierderea înregistrată a fost în suma de 64.942 lei. Pe total activitate financiară se înregistrează în anul 2016 un profit de 171.379 lei, față de anul 2015 când pierderea a fost în suma de 1.447.294 lei.

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

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 2016, scoate în evidență o scadere a disponibilului în casă și conturi bănești cu 6.797.108 lei, față de 31.12.2015 datorită volumului scăzut de lucrări efectuate în cursul anului 2016 și implicit scăderea încasărilor.

Indicatorul lichidității curente de 3,09% reflectă capacitatea de acoperire a datoriilor curente, pe seama elementelor de numerar și echivalente ale acestuia.

Denumirea elementului	2015	2016
Trezoreria netă din activități de exploatare	39.869.238	4.766.901
Trezoreria netă din activități de investiții	1.130.859	5.222.608
Trezoreria netă din activități de finanțare	(26.720.374)	(16.786.617)
Creșterea (descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	14.279.723	(6.797.108)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la	20.150.785	34.430.508

Începutul exercițiului financiar		
Efectul variației cursului de schimb	-	
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	34.430.508	27.633.400

6. Guvernanța Corporativă

Acțiunile Foraj Sonde Craiova sunt tranzactionate la Bursa de Valori București, ATS, piața AeRO, sub simbolul "FOSB".

Societatea își însușește respectarea principiilor de Guvernanță Corporativă pentru piața AeRO a BVB, urmărind să creeze o legătura cât mai strânsă cu acționarii în vederea creșterii competitivității afacerii.

Sistemul de Guvernanță Corporativă al societății (anexa nr. 1 - *Declarația de conformare cu codul de Guvernanță Corporativă al BVB*) va fi în permanență îmbunătățit pentru a atinge obiectivele principiilor de transparență și de competență ce derivă din calitatea de acționar de cele ce decurg din calitatea de administrator/ director general al societății.

Organismele statutare ale Foraj Sonde Craiova sunt: Adunarea Generală a Acționarilor și Consiliul de Administrație.

Pe parcursul anului 2016 au fost convocate Adunări Generale ale Acționarilor astfel:

16/17.02.2016 – AGOA

4/5.04.2016 – AGOA

27/28.04.2016 – AGOA

17/18.12.2016 - AGEA

Convocările au respectat toate cerințele legale privind publicarea (Monitorul Oficial – partea a IV a, un ziar de largă răspândire națională și prin raportări curente către ASF și BVB).

Convocările au cuprins locul, data și ora ținerii ședinței, ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor ce fac obiectul dezbaterilor, data de referință, modalitățile prin care se va putea exercita dreptul de vot și descrierea precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea exercita dreptul de vot, precum și locul celei de a doua convocări a adunării, în cazul în care prima ședință nu are loc.

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, inclusiv reglementările privind piața de capital, convocarea Adunării Generale a Acționarilor, proiectele de hotărâri, documentele care urmau să fie prezentate, formularele de vot prin corespondență precum și formularele de procură specială de reprezentare au fost afișate pe website-ul societății.

Consiliul de Administrație are atribuții și competențe privind supravegherea, coordonarea și administrarea activității societății în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, legislația aplicabilă și hotărârile Adunării Generale. Sub condiția respectării restricțiilor

stabilite prin Actul Constitutiv și a celor impuse de lege, Consiliul de Administrație poate exercita toate acele competențe care pot fi exercitate de societate.

Componența Consiliului de Administrație al Foraj Sonde Craiova este din 3 membri, numiți de Adunarea Generală, care își exercită mandatul în baza unor contracte de mandat, încheiate de fiecare în parte cu societatea, reprezentată de persoana însărcinată în mod expres de Adunarea Generală în acest sens. Contractele de mandat cuprind și remunerația stabilită.

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de către Adunarea Generală pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Componența Consiliului de Administrație urmare hotărârii AGOA din data de 4.04.2016 este din 3 membri neexecutivi și independenți. Aceași componență a fost și pe parcursul întregului an 2016:

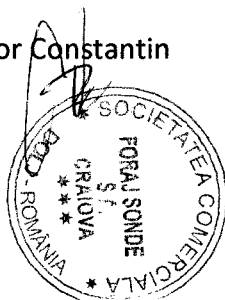
- Ion-Gheorghe CROITORU – președinte
- Ion Tatulescu - membru
- Marius Enache – membru

Contractele de mandat încheiate între societate și fiecare dintre administratori conțin prevederi de gestionare a conflictelor de interese așa cum sunt prevăzute de Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Pe parcursul anului 2016, Consiliul de Administrație s-a reunit în 21 ședințe cu emiterea a 17 decizii, cu participarea majorității membrilor săi. Activitatea Consiliului de Administrație a vizat în general analiza și decizia necesară realizării obiectului de activitate al societății. Problemele supuse dezbaterilor au vizat contractarea/ prelungirea facilităților de credit în vederea asigurării capitalurilor de lucru, casarea și vânzarea mijloacelor fixe, convocări ale Adunărilor Generale ale Acționarilor pentru îndeplinirea actelor necesare în conformitate cu prevederile legale și ale Actului Constitutiv. Consiliul de Administrație a efectuat evaluarea activității pentru exercițiul financiar al anului 2016.

Director General,

Victor Constantin



Director Economic,

Cristina Buruiană

A handwritten signature in black ink, appearing to be "CB", written over a faint circular stamp.