



**Raport semestrial
conform art. 227 alin.1 din Legea 297/2004 si
art. 113 lit. d din Regulamentul CNVM nr.1/2006**

Pentru semestrul I al anului 2010

Data raportului : 16.08.2010

Denumirea Societatii Comerciale: SC UPET SA Targoviste

Sediu: Str. Arsenalului , nr.14

Nr. telefon /fax:0245/611597 0245/613954

Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului: J15/320/1991

Cod Fiscal:R 908332

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: RASDAQ
(Categoria I de Excelenta)**

Capital social subscris si varsat 29.870.890 lei

1. Situatiya economico-financiara

1.1 Prezentarea analizei situatiiei economico-financiara actuala comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut:

a) Elemente de bilant:

Denumire	30.06.2009	30.06.2010
Total activ bilantier, din care:	152.766.810	126.379.381
1. Active imobilizate, din care:	71.586.544	68.481.446
- terenuri	53.713.799	53.713.799
- constructii	12.703.864	10.323.953
2.Active circulante, din care:	81.180.266	57.897.935
- stocuri	50.806.162	37.848.211
- creante	23.362.844	17.778.800
- casa și conturi la bănci	7.011.260	2.270.924
3.Cheltuieli in avans	0	0
Active curente	81.180.266	57.897.935
Pasive curente	33.344.669	11.895.806
Active curente nete	47.835.597	46.002.129

b) Contul de profit si pierderi:

- lei -

Denumire	30.06.2009	30.06.2010
Cifra de afaceri	24.530.486	14.293.728
Venituri totale	27.668.623	19.046.202
Cheltuieli totale, din care:	33.063.811	20.307.891
- cheltuieli materiale	9.821.752	7.312.343
- cheltuieli cu personalul	11.798.984	7.565.437
Ajustări privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	-1.269.511
Profit brut	-5.395.188	-1.261.689
Profit net	-5.402.355	-1.272.689
Dividende declarate și plătite	0	0

În primele șase luni ale anului 2010 nu s-au înregistrat venituri semnificative din tranzacții de active imobilizate. În ceea ce privește activitatea de producție nu s-a înregistrat nici o modificare în structura acesteia.

c) cash flow

Activitatea	30.06.2009	30.06.2010
Sold inițial	996.676	377.922
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	14.619.310	10.254.762
Trezoreria netă din activitatea investițională	-408.888	854.328
Trezoreria netă din activitatea de finanțare	-8.195.838	-9.216.118
Sold final	7.011.260	2.270.924
Creșterea netă a trezoreriei	+6.014.584	+1.893.002

După cum rezultă din analiza cash - flow - ului, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se constată o diminuare a acestuia, trezoreria netă în semestrul I 2010 înregistrând o scădere cu 4.121.582 lei față de semestrul I 2009.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Deși societatea are o structură de producție, prin natura produselor (instalații petroliere de foraj și intervenție) cu ciclu lung de fabricație, nu există factori de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societății, având în vedere faptul că în comparație cu aceeași perioadă a anului precedent a înregistrat o îmbunătățire remarcabilă la indicatorul lichiditate curentă de la 2,4 în semestrul I 2009 la 4,9 în semestrul I 2010 luând în considerare ca valoarea recomandată acceptabilă este în jur de 2.

2.2. Societatea a înregistrat cheltuieli de capital, astfel:

- sem I 2009 = 82.847 lei
- sem I 2010 = 94.592 lei.

2.3. Comparativ cu semestrul I al anului 2009, la data de 30.06.2010 veniturile din activitatea de bază se prezintă astfel:

- lei -

Denumire	30.06.2009	30.06.2010
Total venituri din activitatea de bază, din care:	24.789.310	15.462.527
- venituri din vânzarea producției marfă	24.517.214	13.149.092
- venituri din vânzarea de mărfuri	13.272	1.144.636
- venituri din producția stocată	13.954	-258.530
- alte venituri din exploatare	244.870	1.427.329

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, nivelul veniturilor din exploatare este mai mic cu 9.326.783 lei.

De menționat ca principalele cauze care au avut o influență nefavorabilă în realizarea veniturilor prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli și comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent au fost măsurile luate pentru preîntâmpinarea efectelor crizei economice asupra societății (suspendare activitate în luna ianuarie cu 75% conform Codului Muncii, și suspendare activitate în lunile februarie, martie și aprilie cu 75% conform OU 4/ 05.02.2010 privind reglementarea unor măsuri de protecție socială pentru anul 2010)

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale – nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative – nu este cazul.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Ing. OVCHINNIKOV SERGEY

Director General Adjunct Economic,
Ec. GNES ALBINA

Sef Departament Contabil
Ec. DUMITRU IOANA