

Raport preliminar al Consiliului de Administratie

pentru exercitiul financiar 2011

Denumirea societatii comerciale: **S.C. B.A.T. BASCOV S.A.**

Sediul social : Com. Bascov, str. Paisesti DN nr.5, Jud.Arges

Nr. telefon/ fax : 0248/270872; 0248/270545

C.I.F. RO 167662

Nr.O.R.C. J03/158/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ

Capital social subscris si varsat: 1.034.570 ron

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- numar actiuni: 413.828;
- tip actiuni: nominative, ordinare, emise in forma dematerializata;
- valoare nominala – 2,5 ron;

Registrul actionarilor este tinut de societatea de registru independent - Depozitarul Central - conform contractului de prestari servicii nr.14.742/04.04.2007.

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea isi desfasoara activitatea potrivit prevederilor statutului sau. Are ca activitate principala - activitatea de prestari servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale (exclusiv prospectiunile), iar ca activitati secundare – transport intern si international de marfa, inchiriat si reconditionat material tubular.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. este o societate desprinsa din cadrul Trustului de Petrol Pitesti, reorganizata ca societate comerciala pe actiuni din ianuarie 1991, in baza H.G. 1361/1990, in prezent exercitandu-si atributiile prevazute de Legea nr.31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare privind societatile comerciale.

c) descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

Nu este cazul;

d) descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In 2011, societatea a investit in mijloace fixe 299.780 ron (280.274 ron de la furnizori si 19.506 ron in regie proprie);

Investitiile s-au facut la grupele de constructii, instalatii tehnice si masini. Situatiile acestora se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumirea mijlocului fix	Nr. inventar	Data punerii in functiune	Valoarea investitiei (ron)	Cantitatea
1	Calibru petrolier 2 3/8 IF Stg	320468	mar.11	1.861	1
2	Calibru petrolier 2 7/8 IF Stg	320469	mar.11	1.807	1
3	Calibru petrolier 3 1/2 IF STG	320471	mar.11	1.808	1
4	Majorare valoare constructie	101820	iul.11	19.506	
5	Semiremorca Krone AG 56 BAT	320472	aug.11	37.955	1
6	Cap tractor DAF AG 53 BAT	320473	aug.11	148.411	1
7	Ech. CaddyArc 25 li	320474	sep.11	7.658	1
8	Ech. CaddyArc 25 li	320475	sep.11	7.615	1
9	Dispozitiv masurare filete speciale	320476	sep.11	63.226	1
10	Pompa Grund Fos	320477	nov.11	3.402	1
11	Centrala electrica		dec.11	6.531	1
	Total	****	****	299.780	****

In cursul anului 2011 societatea a inceput constructia unui depozit logistic in vederea inchirierii acestuia pentru depozitarea rulourilor tabla. Pentru a se asigura accesul la acest depozit si pe calea ferata, s-a construit si un racord de cale ferata. Investitia in curs inregistrata la 31.12.2011 cuprinde valoarea depozitului (11.515.909,47 ron), valoarea racordului de cale ferata (1.047.197,35 ron) si valoarea podului rulant instalat in incinta depozitului (425.806,45 ron).

Iesirile de mijloace fixe , in suma totala de 439.499 ron s-au facut prin:

- casare – 110.150 ron (din care valoare neamortizata 29.517 ron);
- vanzare – 26.152 ron (complet amortizata);
- conservare – 38.500 ron (complet amortizata);
- dauna totala – 264.697 ron (din care valoare neamortizata – 84.569 ron);

e) descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

Nu este cazul;

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) profit brut : 1.429.065 ron;
profit net: 1.182.760 ron;
- b) cifra de afaceri : 18.104.250 ron;
- c) export : nu este cazul;
- d) cheltuieli totale – 17.508.886, ron din care cheltuieli de exploatare – 17.279.917 ron;
- e) % din piata detinut
- f) lichiditate (disponibil in cont, casierie)): disponibil total – 973.851 ron.

Disponibilul la banci in lei al societatii este de 813.902 ron, iar echivalentul in lei al celui in valuta (36.988,93 Euro si 27,58 USD) este de 159.873 ron.

La 31.12.2011. societatea inregistreaza in casierie un disponibil de 38 ron.

Disponibilitatile in valuta au fost evaluate la cursurile B.N.R. valabile la 31.12.2011, respectiv 4,3197 pentru Euro si 3,3393 pentru USD.

- Lichiditate curenta - 0,93;
- Lichiditate imediata – 0,82;
- FR = -489.395 ron
- NFR = -1.484.550 ron
- T = 995.155 ron

Sursele permanente (capitaluri proprii si datorii pe termen lung), au fost insuficiente (fond de rulment negativ) pentru acoperirea cresterii utilizarilor permanente (active imobilizate), motiv pentru care acestea au fost completate cu surplusul de surse curente (NFR negativa).

Evolutia activelor si pasivelor in cursul anului 2011 a fost influentata de realizarea investitiei in curs, care a generat pe de o parte cresteri ale activelor corporale si creantelor fata de bugetul statului, iar pe de alta parte cresteri ale datoriilor fata de banci si furnizorii pentru investitii. Avand in vedere aceste aspecte , societatea va trebui sa urmareasca obtinerea si incasarea de beneficii maxime din exploatarea acestei investitii , precum si din activitatea sa curenta, pentru a-si asigura resursele financiare necesare desfasurarii activitatii in conditii de eficienta ridicata.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metode de distributie

Activitatea principala a societatii consta in prestarea de servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale si anume :

- reparatii ansamble si subansamble utilaj petrolier si echipamente;
- reparat pompe cu piston 2PN 160, 2 PN 400, 2 PN 700, 2 PN 1300;
- reparat turle extractie;
- reparat reductoare pentru unitati pompare, scule de manevra;
- reparat prevenitoare eruptie tip VH si DF;
- reparat capete eruptie, manifolduri, etc.

Aceste tipuri de reparatii si altele nementionate sunt efectuate pentru OMV Petrom S.A. si pentru schelele de foraj petrol. Din punct de vedere geografic, acestea sunt extinse la nivel national.

Extindere la nivel national si orientare, de asemenea, catre domeniul petrolier, o au si operatiunile de reconditionat si inchiriat material tubular.

Pentru diversificarea activitatii si castigarea de noi clienti, societatea si-a extins si activitatea de transport marfa, in special pe cea de transport extern.

b) ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani

- lei-

Indicator	Nivel	%	Nivel	%	Nivel	%
	2009		2010		2010	
Cifra de afaceri	18.298.714	100	13.493.611	100	18.104.250	100
- venituri din activitatea principala	10.676.886	58	8.620.093	64	12.784.275	71
- venituri din inchiriat material tubular	3.111.556	17	479.571	4	281.797	1
- venituri din transporturi	4.478.086	25	4.249.257	31	4.886.553	27
- venituri din vanzarea marfurilor	32.186	-	144.690	1	151.625	1

c) produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico- materiala (surse indigene, surse import)

a) Surse de aprovizionare

Aprovizionarea societatii cu materiale si carburanti se face de la societati romanesti, pe baza de contracte de achizitie sau comenzi ferme.

b) Preturile pentru materiale sunt stabilite prin negociere cu furnizorii.

c) Dimensiuni stocuri : in concordanta cu volumul de comenzi si contracte.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung;

Prestarile de servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale au inregistrat o evolutie ascendenta, in timp ce serviciile de inchiriere material tubular au inregistrat un pronuntat regres determinat si de conditiile economice actuale.

b) descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

Principalii competitori ai societatii sunt Upet Targoviste , BAT Targoviste, Confind Campina si IOT Tg. Jiu.

c) descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

O influenta semnificativa in realizarea veniturilor o are relatia comerciala cu OMV Petrom.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/ personalul societatii comerciale

In anul 2011, societatea a inregistrat un numar mediu de 161 salariatii, din care 138 muncitori. Structura acestora pe activitati se prezinta astfel:

- deservire – total – 114, din care 97 muncitori;
- transporturi – total – 29, din care 25 muncitori;
- baza tubulara – total – 18, din care 16 muncitori.

Din punct de vedere al pregatirii profesionale structura acestora se prezinta astfel:

- cu studii superioare (ingineri, subingineri, economisti,) - 15 persoane;
- cu studii liceale si postliceale – 64 persoane;
- cu scoli profesionale – 82 persoane;

Toti salariatii societatii sunt reprezentati, in relatia cu patronatul, prin Sindicatul Liber B.A.T. Bascov – membru al F.S.L.I. Petrom.

Nu s-au inregistrat stari conflictuale intre sindicat si patronat.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea detine autorizatie de mediu vizata la zi. Prin natura activitatii sale, nu are un impact deosebit asupra mediului inconjurator. Nu s-au inregistrat si nici nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

In anul 2011 nu s-au efectuat cheltuieli de cercetare –dezvoltare si nu se preconizeaza realizarea unor astfel de cheltuieli.

1.1.8. Evaluarea activitatii comerciale privind managmentul riscului

Pentru evitarea unor riscuri legate de preturi, lichiditati, societatea incheie contracte ferme cu partenerii sai de afaceri, clienti sau furnizori. In relatiile comerciale, societatea utilizeaza instrumente de plata si de garantare a platii care sa diminueze la maxim riscurile de neplata; de asemenea, pentru plata furnizorilor se utilizeaza sistemul de plata la livrare sau intr-un anumit termen de la aceasta data, in functie de specificul contractului.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Nu sunt elemente semnificative de raportat.

2. Actiunile corporale ale societatii comerciale

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

Societatea nu are filiale, sucursale, agentii, puncte de lucru. Intreaga activitate se desfasoara la sediul sau social. Terenurile si imobilele situate pe acestea (ateliere, depozite, magazii, cladiri administrative) sunt proprietatea societatii.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Actiunile corporale, inregistrate in bilantul de la 31.12.2011 sunt formate din terenuri, mijloace fixe si investitii in curs.

Societatea detine terenuri in suprafata de 52.726,40 mp, din care 40.860 mp reprezinta terenul de la sediul societatii pe care se desfasoara activitatea acesteia, iar 11.866,40 mp reprezinta un teren situat in localitatea Merisani, unde societatea a avut inregistrat un punct de lucru. Valoarea terenurilor este de 26.354.637 ron.

In ceea ce priveste mijloacele fixe, societatea detine :

- constructii (ateliere, hale, depozite, magazii) – in valoare de 1.839.716 ron; valoare uzura 49 %;
- strunguri, masini de rabotat, frezat, debitat, alezat standuri de probe, calibre petroliere, aparate de sudura, etc – in valoare de 997.713 ron; valoare uzura 62,7 %;

- prajini de foraj de diverse dimensiuni, prajini grele, prajini de antrenare, reductii – in valoare de 2.044.385 ron; valoare uzura 69,7 %;
- autocamioane, remorci, semiremorci, autobasculante, automacarale, autocisterna – in valoare de 3.800.228 ron; valoare uzura 81 %;

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Actiunile societatii sunt negociate pe Rasdaq. In anul 2011, societatea nu a emis actiuni, obligatiuni sau alte titluri de creanta. De asemenea nu si-a rascumparat propriile actiuni.

3.2 Descrierea politicii comerciale cu privire la dividende . Precizarea dividendelor cuvenite /platite/acumulate in ultimii trei ani si, daca este cazul , a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor trei ani

Sumele repartizate la dividende , din profitul net obtinut au fost:

- in 2009 – 4.964.087 ron;
- in 2010 – nu s-au repartizat dividende; AGA a aprobat repartizarea profitului net la alte rezerve; Pentru anul 2011 Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net la alte rezerve.

Societatea si-a indeplinit obligatiile de publicitate fata de actionarii sai, in ceea ce priveste repartizarea si plata dividendelor.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni

Nu este cazul.

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul .

3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia, vechimea in functie)

Potrivit statutului sau, societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din trei membri si anume:

1. Dl Pantea Adrian – Presedintele Consiliului de Administratie

- Varsta: 56 ani;
- Calificare : Inginer- specialitate Utilaj Petrolier
- Experienta profesionala :
 - Inginer in perioada 08.10.1982 – 01.10.1987 – Schela Foraj Bascov;
 - Sef birou mecanic in perioada 01.10.1987- 10.04.1991 – Trustul Foraj Extractie Pitesti;
 - Inginer Sef in perioada 10.04.1991 – 01.03.1992 - S.C. B.A.T. BASCOV S.A.;
 - Director Tehnic in perioada 01.03.1992 – 01.09.1994 - S.C. B.A.T. BASCOV S.A.;
 - Manager General Adjunct tehnic in perioada 01.09.1994 – 01.05.2000 – S.C. B.A.T. BASCOV S.A.;
 - Director General si Administrator Unic din 01.05.2000 – 29.02.2008
 - Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie – 01.03.2008 pana in prezent;
- Functia: Director General
- Vechime in functie : 12 ani

2. Dna. Nosescu Veronica – Administrator

- Varsta: 54 ani
- Calificare: economist
- Experienta profesionala: Director economic la SC International Lazar Company SRL;

3. Dna Midvichi Daniela - Administrator

- Varsta : 36 ani
- Calificare: economist;
- Experienta profesionala : Director de transporturi la SC INTERNATIONAL LAZAR COMPANY SRL;

Numirea Consiliului de Administratie s-a facut prin hotarare AGA din 20.02.2008. Durata mandatului este de 4 ani incepand cu 01.03.2008. In 24.02.2012 , prin hotarare AGA s- a prelungit mandatul pe o perioada de inca 4 ani, incepand cu 01.03.2012.

b) orice accord , intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale

Pantea Adrian – 10,63 %

La celelalte doua persoane nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

Conducerea executiva a societatii este asigurata de DI Pantea Adrian, numit prin hotarare AGA din 2008, pentru o perioada de 4 ani incepand cu 01.03.2008. Prin hotararea AGA din 24.02.2012 i s-a prelungit mandatul pentru inca 4 ani, incepand cu 01.03.2012.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate , in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situatia financiar- contabila

Situatia patrimoniala a societatii in ultimii trei ani se prezinta astfel:

- lei-

Element patrimonial	2009	2010	2011
Active imobilizate, din care:	30.013.791	29.544.414	42.007.224
-active necorporale	0	0	21.705
-active corporale	30.012.933	29.543.556	41.984.661
- active financiare	858	858	858
Active circulante, din care:	8.552.887	5.233.899	7.737.633
- stocuri	1.198.916	1.114.441	958.551
-creante	5.261.985	3.458.516	5.783.927

- disponibilitati banesti si alte valori	2.091.986	660.942	995.155
Cheltuieli in avans	169.668	113.329	101.302
TOTAL ACTIV	38.736.346	34.891.642	49.846.159
Datorii totale, din care:	1.780.281	2.001.121	15.772.938
- datorii curente	1.491.117	1.925.936	8.328.330
Subventii pentru investitii	0	60	0
Capitaluri proprii	36.956.065	32.890.461	34.073.221
TOTAL PASIV	38.836.346	34.891.642	49.846.159

Situatia financiar – contabila a societatii in ultimii trei ani se prezinta astfel:

- lei -

Indicator	2009	2010	2011
Cifra de afaceri	18.298.714	13.493.611	18.104.250
Cheltuieli totale, din care:	13.871.614	13.196.332	17.508.886
- cheltuieli exploatare	13.710.332	13.053.991	17.279.917
- cheltuieli financiare	161.282	142.341	228.969
Venituri totale, din care:	19.787.989	14.269.621	18.937.951
- venituri din exploatare	19.503.031	14.108.255	18.798.099
- venituri financiare	284.958	161.366	139.852
Profit Brut	5.916.375	1.073.289	1.429.065
Impozit profit	952.288	187.946	246.305
Profit net	4.964.087	885.343	1.182.760

SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI

PENTRU ANUL 2011

Metoda indirecta

FLUXUL DE NUMERAR	01.01.2011	31.12.2011
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	885.343	1.182.760
(+) Amortizare si proviz. incluse in costuri in cursul perioadei	713.448	736.426
(-) Variatia stocurilor	84.475	155.890
(-) Variatia creantelor	1.803.469	-2.325.411
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	574.251	4.072.981
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	4.060.986	3.822.646
(-) Variatia activelor imobilizate	-244.071	-13.199.236
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-244.071	-13.199.236
(+) Variatia imprumuturilor si datoriilor asimilate	-139.432	2.329.413
(+) Variatia altor datorii	-213.979	7.369.423
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	-353.411	9.698.836
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-4.950.887	-60
(-) Variatia altor elemente de activ	56.339	12.027
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-4.894.548	11.967
FLUX DE NUMERAR TOTAL(A+B+C+D)	-1.431.044	334.213
Disponibilitati la inceputul perioadei	2.091.986	660.942
Disponibilitati la sfarsitul perioadei	660.942	995.155

Fluxul de numerar al anului 2011 a fost superior celui din anul 2010 respectiv cu 334.213 lei.

Presedintele,

Intocmit,

Consiliului de Administratie

Numele si prenumele

Numele si prenumele

Pantea Adrian

Trandafirescu Madi

