



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE LA DATA DE 30.06.2020

Informatiile prezentate includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Situatiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Quality Control S.R.L, Rom Oil S.A., Rompetrol Logistics S.R.L. si Rompetrol Petrochemicals S.R.L

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	Sem I 2020	Sem I 2019	%	Sem I 2020	Sem I 2019	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	1.525.454.497	2.501.387.792	-39%	6.594.997.428	10.814.249.841	-39%
Cifra de afaceri neta	1.055.899.842	1.888.361.762	-44%	4.564.971.787	8.163.954.406	-44%
EBITDA	(43.678.808)	54.929.775	N/A	(188.836.591)	237.477.896	N/A
Marja EBITDA	-4,1%	2,9%		-4,1%	2,9%	
EBIT	(100.075.872)	7.706.116	N/A	(432.658.018)	33.315.852	N/A
Profit / (pierdere) neta	(126.471.111)	(19.438.112)	551%	(546.772.556)	(84.036.789)	551%
Marja profit / (pierdere) neta	-12,0%	-1,0%		-12,0%	-1,0%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in semestrul I 2020 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1,5 miliarde USD, fiind in scadere cu 39% fata de semestrul I 2019, ca rezultat al cotatiilor de piata mai mici comparativ cu perioada similara a anului trecut, alaturi de un volum de vanzari mai mic, in semestrul I 2020, cu mai multe evenimente care sa fie considerate ca factori – activitatile de revizie generala, ce au loc odata la 4 ani, activitati incepute in luna martie si continuate in luna aprilie pana la inceputul lunii mai, volatilitatea fara precedent a pietei petrolului si gazelor si scaderea semnificativa a cererii de pe piata cauzata de masurile de control impuse de pandemie.

Rezultatele consolidate ale companiei, in ceea ce priveste EBITDA si rezultat net, au fost afectate de volatilitatea ridicata a mediului de piata al petrolului si gazelor naturale in perioada respectiva, determinand in principal o presiune semnificativa asupra marjelor brute de rafinare in semestrul I 2020, scazand substantial fata de referinta comparativa a perioadei similare din 2019 si fiind afectate de contextul pandemic global (5,5 \$/t comparativ cu 35,8 \$/t in semestrul I 2019).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Sem I 2020	Sem I 2019	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	40,1	66,0	-39%
Titei Ural Med	USD/bbl	39,2	66,1	-41%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,87	(0,13)	N/A
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	367	596	-38%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	365	594	-39%
Curs mediu RON/USD		4,37	4,20	4%
Curs de inchidere RON/USD		4,32	4,16	4%
Curs mediu RON/EURO		4,82	4,74	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,84	4,74	2%
Paritatea USD/EURO		1,12	1,14	-2%
Rata inflatiei in Romania*		1,55%	2,98%	-48%

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflatie in Romania este calculata pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)

Titeiul de tip Brent a scazut cu -25,9\$/bbl. (-39%) in semestrul I 2020 comparativ cu semestrul I 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 40\$/bbl.

Anul a inceput cu o crestere semnificativa a pretului petrolului din cauza conflictului dintre Statele Unite si Iran, dupa ce un atac aerian a ucis un comandant superior al garzilor revolutionare iraniene. In trimestrul I 2020, titeiul de tip Brent a atins nivelul de 17,7\$/bbl., - cel mai mic nivel din 2003 – iar propunerea OPEC de a reduce productia cu inca 1,5 milioane barili/zi pana la sfarsitul anului 2020 a fost refuzata de Rusia. Dupa aceasta, Arabia Saudita a inceput un razboi al pretului impotriva Rusiei si a inundat pietele cu petrol ieftin. Mai mult decat atat, cerere pe piata globala a petrolului s-a confruntat cu un soc fara precedent cauzat de pandemia de COVID-19, pandemie care a impins aproape toate tarile sa ia masuri drastice pentru a controla aceasta criza sanitara fara precedent. De asemenea, in trimestrul I 2020 preturile spot au scazut mai mult decat cele futures, piata fizica a titeiului fiind impactata negativ de oferta saturata de titei si de acumulare de marfa nevanduta. Detinatorii de marfa au incercat sa vanda titeiul folosind discount-uri substantiale, ceea ce a condus la scaderi semnificative intre diferentele rezultate intre tipurile de titei, in toate regiunile.

Preturile spot pentru titei au inregistrat o a doua scadere acuta in luna aprilie (-44%) cauzata de un excedent de titei in continua crestere pe piata spot, iar rafinariile au taiat masiv din productie din cauza scaderii cererii titeiului si cresterii stocurilor atat pe continent cat si in larg. Titeiul de tip Brent s-a stabilizat la 13,34 \$/bbl., pe 21 aprilie, atingand cel mai jos nivel din martie 1999. Dupa aceasta, in a doua jumatate a trimestrului II, pretul titeiului a avut o traiectorie ascendenta si a terminat trimestrul II la un nivel de 42 \$/bbl., deoarece OPEC+ a aprobat o reducere de 10 milioane barili/zi incepand cu 1 mai. Preturile spot au crescut pe baza recuperarii graduale a cererii, deoarece unele rafinarii si-au marit cantitatile procesate si s-au intors pe piata pentru a cumpara titei.

Diferentialul Urals-Dated Brent a incheiat trimestrul II la nivelul de +2,5\$/bbl. de la -5,4\$/bbl. la 1 aprilie, deoarece exporturile din Rusia au ramas diminuate cu -20%.

Marja europeana de rafinare a crescut cu +2,7\$/MT (+10%) in semestrul I 2020 comparativ cu semestrul I 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 28,9\$/MT.



In prima parte a trimestrului I 2020 marjele de rafinare au fost sub presiune din cauza marjelor slabe de motorina si jet, apoi in a doua parte a trimestrului marjele au crescut temporar pe fondul prabusirii pretului titeiului si a scaderii diferentialului Urals-Dated Brent.

In luna ianuarie, marjele de motorina au fost influentate de temperaturile mai ridicate decat de obicei in Europa, de exporturile excesive de ULSD din Rusia in Europa. Cu toate acestea, marjele de motorina si-au revenit si au progresat puternic in martie datorita reducerilor randamentelor in urma mentenantei de primavara. In a doua parte a trimestrului I, marjele de benzina au continuat sa scada in Europa pana la nivelurile minime vazute ultima data in 2008, deoarece stocurile globale continua sa creasca pe fondul lipsei cererii cauzate de restrictiilor impuse in urma pandemiei de coronavirus. Intre timp, cererea de jet a scazut puternic in sectorul aviatiei, pe seama inchiderii granitelor si a interdictiilor de calatorie impuse in lumea intreaga.

Marjele de rafinare au scazut in trimestrul II din cauza stocurilor ridicate de produse petroliere si a cresterii pretului petrolului pe baza reducerilor OPEC de productie titei.

Marjele de motorina s-au prabusit in trimestrul II, deoarece capacitatea de stocare a fost aproape de 100%. Aceasta oferta excesiva a fost cauzata de schimbarea prea agresiva a randamentelor celorlalte produse catre cel de motorina si din cauza volumelor mari de motorina venite din Rusia si Asia. De asemenea, cererea europeana de motorina a scazut cu aproximativ 37% in aprilie, punand presiune pe marje. Marjele de benzina au fost reduse in lunile aprilie si mai, deoarece stocurile globale au continuat sa creasca pe fondul lipsei cererii si au ramas sub presiune, deoarece sezonul de conducere din vara a avut doar un sprijin mic, impactat din cauza restrictiilor coronavirusului. Marjele de jet au devenit negative in trimestrul II si au atins un nou nivel multianual la cote joase, fiind sub presiunea contractiei puternice a cererii din cauza impactului COVID-19 asupra calatoriilor aeriene. Aproximativ 70% din randamentul volumul de jet a fost mutat la motorina si 30% la benzina in procesul de rafinare.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in prima parte a trimestrului I 2020, pentru ca apoi sa se inscrie pe o traiectorie crescatoare relativ pronuntata. La mijlocul trimestrului I 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a inversat insa brusc sensul miscarii, repositionandu-se pe o panta ascendenta, sub influentele cresterii abrupte a aversiunii globale fata de risc, survenita ca urmare a extinderii rapide a epidemiei de coronavirus, inclusiv in Europa, si a amplificarii ingrijorarii privind impactul acesteia asupra economiei globale, atingand nivelul maxim in data de 17 martie 2020 (adica 4,8448 RON/EUR).

In trimestrul II 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat tendinta ascendenta, avand o medie de 4,8367, sub nivelul maxim al semestrului I 2020, dar inca la niveluri ridicate.

Analizand dinamica cursului de schimb mediu trimestrial in 2020, moneda nationala (adica RON) a atins in trimestrul II 2020 cele mai inalte niveluri medii din ultimele 18 trimestre (adica cursul valutar mediu RON/USD de 4,3944 si cursul valutar mediu RON/EUR de 4,8367).

**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH, OPEC si Banca Nationala a Romaniei*



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Sem I 2020	Sem I 2019	%	Sem I 2020	Sem I 2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	1.202.484.821	2.154.650.412	-44%	5.198.702.627	9.315.200.126	-44%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	830.234.999	1.634.329.508	-49%	3.589.354.971	7.065.696.762	-49%
EBITDA	USD/RON	(50.249.588)	37.808.454	N/A	(217.244.044)	163.457.289	N/A
Marja EBITDA	%	-6,1%	2,3%		-6,1%	2,3%	
EBIT	USD/RON	(86.890.379)	10.884.473	N/A	(375.653.176)	47.056.843	N/A
Rezultat net	USD/RON	(110.305.138)	(9.156.253)	1105%	(476.882.204)	(39.585.227)	1105%
Marja rezultatului net	%	-13,3%	-0,6%		-13,3%	-0,6%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	5,5	35,8	-85%	23,6	154,6	-85%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON) /bbl	0,8	4,9	-85%	3,3	21,3	-85%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	(25,4)	9,8	N/A	(109,9)	42,2	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	(3,5)	1,3	N/A	(15,1)	5,8	N/A
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	2.116	3.126	-32%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	154	202	-24%			
Productie Benzina	Kt	520	804	-35%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	1.179	1.632	-28%			
Vanzari carburanti- intern	Kt	1.038	1.195	-13%			
Vanzari carburanti- export	Kt	583	1.123	-48%			
Export	%	36%	48%				
Intern	%	64%	52%				

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societatii Rompetrol Rafinare referitoare la rafinariile Petromidia si Vega. Rompetrol Rafinare calculeaza marja bruta de rafinare dupa cum urmeaza - (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime)/Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) impartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 1,2 miliarde in semestrul I 2020, fiind in scadere cu 44% la nivelul semestrului I. Variatia fata de semestrul I 2019 a fost influentata in principal de scaderea cotelor internationale pe piata de petrol si gaze, la produsele petroliere, impreuna cu scaderea volumului produselor vandute, in contextul pandemiei de coronavirus.

In semestrul I 2020, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 2,116 milioane tone, in scadere cu 32% la nivelul semestrului I, comparativ cu perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 3,126 milioane de tone in semestrul I 2019.

In semestrul I 2020 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Petromidia a fost de 61,12% in scadere cu 37,05% fata de perioada similara a anului trecut.

Aceasta scadere se explica prin perturbarea aprovizionarii cu titei cauzata de revizia generala inceputa in martie si continuata in aprilie, alaturi de cererea de piata puternic lovita de masurile luate in contextul pandemiei de COVID-19, precum si conditiile meteo de la Marea Neagra (vant puternic) de la inceputul anului si de restrictiile impuse de Administratia portului Midia.

**Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in semestrul I 2020, pentru principalii parametrii tehnologici si operationali, cum ar fi:**

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 87,31%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,847%wt
- ✓ indicele intensitatii energetice 102,05%;

In ceea ce priveste rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) si singurul productator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 154.122 tone in semestrul I 2020, in scadere cu 23,55% pentru primele 6 luni, comparativ cu perioada similara a anului trecut cand au fost procesate 201.604 de tone in semestrul I 2019.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in semestrul I 2020:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,84%;
- ✓ consum energetic de 2,84GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,7%.

Rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in semestrul I 2020 au fost influentate negativ de conditiile de piata nefavorabile, inregistrand marje de rafinare foarte scazute in primele doua luni ale anului, inainte de oprirea instalatiilor pentru revizia din martie, si de asemenea au fost impactate de masurile de control impuse de pandemie dupa repornirea activitatii la inceputul lunii mai, drept urmare rafinaria Petromidia a avut in semestrul I 2020 un nivel de marja bruta de rafinarie de 5,5 \$/t in scadere fata de valoarea semestrului I 2019 de 35,8 \$/t.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate redusa / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe incepute in anul 2014 si continuate pana in prezent.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 468 milioane USD in semestrul I 2020.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Sem I 2020	Sem I 2019	%	Sem I 2020	Sem I 2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	62.556.178	90.650.355	-31%	270.449.124	391.908.680	-31%
EBITDA	USD/RON	(15.677.242)	(10.093.285)	55%	(67.777.420)	(43.636.299)	55%
EBIT	USD/RON	(23.185.270)	(18.109.386)	28%	(100.236.877)	(78.292.308)	28%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(24.186.426)	(19.545.226)	24%	(104.565.175)	(84.499.875)	24%
Operational							
Propilena procesata	Kt	48	76	-37%			
Etilena procesata	Kt	28	17	63%			
Productie totala polimeri	kt	61	59	3%			
Vanzari din productie proprie	kt	71	79	-10%			
Vanzari trading	kt	0	1	-99%			
Total vanzari	kt	71	80	-11%			
Export	%	41%	39%				
Intern	%	59%	61%				

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare si activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, activitatea petrochimica a fost preluata de Rompetrol Rafinare SA., fiind complet integrata pe fluxul de propilena, utilitati si logistica.

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE.

Instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie functioneaza 100% cu etilena din import iar instalatia de polipropilena (PP) functioneaza cu materie prima produsa si livrata intern de catre rafinaria Petromidia.

In semestrul I 2020, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 61 mii tone, in crestere cu 3% comparativ cu semestrul I 2019 cand productia totala de polimeri a fost de 59 mii tone.

Rezultatele diviziei petrochimice au continuat sa fie afectate de presiunea pietei asupra marjelor, iar in cadrul acestei volatilitati, instalatiile de polietilena au continuat sa functioneze in cel mai economic ritm, astfel incat instalatia HDPE a continuat sa fie in neoperare pe parcursul semestrului I 2020.

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamica de dezvoltare asigura companiei o pozitie competitiva pe piata interna dar si pe cea regionala - zona Marii Negre si a Marii Mediterane, Europa Centrala si de Est, urmarind sa mentina avantajul competitiv odata ce piata se stabilizeaza.



SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		Sem I 2020	Sem I 2019	%	Sem I 2020	Sem I 2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	1.044.994.900	1.421.921.925	-27%	4.517.826.451	6.147.395.058	-27%
EBITDA	USD/RON	19.639.121	26.892.486	-27%	84.905.812	116.264.285	-27%
EBIT	USD/RON	7.491.018	16.818.867	-55%	32.385.918	72.713.007	-55%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	5.513.548	11.297.898	-51%	23.836.722	48.844.201	-51%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	347	355	-2%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	503	594	-15%			
Cantitati GPL vandute	Kt	144	209	-31%			

Segmentul de distributie cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics si Rompetrol Gas

Cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 1,04 miliarde USD in semestrul I 2020, in scadere cu 27% comparativ cu perioada similara a anului 2019; performanta segmentului de distributie pentru semestrul I 2020 a atins un nivel EBITDA de 19,6 milioane USD (adica - 27% sau 7,3 milioane USD sub nivelul semestrului I 2019).

In semestrul I 2020, comparativ cu perioada similara din 2019, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 38,5% mai mici atat pentru motorina cat si pentru benzina. In semestrul I 2020 moneda nationala RON s-a depreciat in medie cu aproximativ 4,2 % in fata dolarului American, comparativ cu semestrul I 2019 si astfel pretul international al benzinei cat si al motorinei a scazut in moneda nationala (adica RON) cu aproximativ 36%.

Vanzarile totale de carburanti pentru semestrul I 2020 s-au ridicat la 850 mii tone, -10% fata de semestrul I 2019, ca rezultat direct a doua tendinte opuse - vanzari mai mari fata de anul trecut in ianuarie si februarie, urmate de scaderi puternice pe masura ce au fost aplicate masurile restrictive in cele doua luni de blocare. De asemenea, luna iunie a semnalat o redresare puternica, cu canale de retail supraproperformante fata de anul trecut. Per total, canalele de vanzare cu amanuntul sunt la -2% fata de semestrul I 2019 (sau 347 mii tone comparativ cu 355 mii tone), canalele en-gros la -15% (sau 503 mii tone comparativ cu 594 mii tone).

La sfarsitul lunii iunie 2020, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1017 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT SEMESTRUL I 2020, NEAUDITAT

	Sem I 2020	Sem I 2019	%	Sem I 2020	Sem I 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	1.525.454.497	2.501.387.792	-39%	6.594.997.428	10.814.249.841	-39%
Taxe aferente vanzarilor	(469.554.655)	(613.026.030)	-23%	(2.030.025.641)	(2.650.295.435)	-23%
Cifra de afaceri neta	1.055.899.842	1.888.361.762	-44%	4.564.971.787	8.163.954.406	-44%
Costul vanzarilor	(1.048.962.329)	(1.791.622.150)	-41%	(4.534.978.837)	(7.745.720.041)	-41%
Marja bruta	6.937.513	96.739.612	-93%	29.992.950	418.234.365	-93%
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(108.358.457)	(98.667.287)	10%	(468.466.117)	(426.568.282)	10%
Alte venituri operationale	43.910.759	40.858.445	7%	189.839.384	176.643.316	7%
Alte cheltuieli operationale	(42.565.687)	(31.224.654)	36%	(184.024.235)	(134.993.547)	36%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(100.075.872)	7.706.116	N/A	(432.658.018)	33.315.852	N/A
Rezultat financiar	(23.376.193)	(25.446.411)	-8%	(101.062.296)	(110.012.469)	-8%
Forex nerealizat	(3.540.707)	(3.091.594)	15%	(15.307.539)	(13.365.888)	15%
Forex realizat	426.278	3.368.881	-87%	1.842.928	14.564.683	-87%
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit	(126.566.494)	(17.463.008)	625%	(547.184.925)	(75.497.822)	625%
Impozit pe profit	95.383	(1.975.104)	N/A	412.369	(8.538.967)	N/A
Profit / (pierdere) neta	(126.471.111)	(19.438.112)	551%	(546.772.556)	(84.036.789)	551%
EBITDA	(43.678.808)	54.929.775	N/A	(188.836.591)	237.477.896	N/A



ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 30 Iunie 2020, NEAUDITAT

	30 iunie, 2020	31 decembrie, 2019	%	30 iunie, 2020	31 decembrie, 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Active						
Active imobilizate						
Imobilizari necorporale	9.994.798	8.524.600	17%	43.210.511	36.854.404	17%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	358.279.246	358.279.246	0%
Imobilizari corporale	1.221.747.897	1.179.954.903	4%	5.281.982.677	5.101.299.028	4%
Drept de utilizare a activelor	60.466.305	62.843.821	-4%	261.413.975	271.692.690	-4%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	30.310.475	26.613.222	14%	131.041.275	115.056.942	14%
Total active necurente	1.405.391.181	1.360.808.252	3%	6.075.927.684	5.883.182.310	3%
Active circulante						
Stocuri	178.429.452	261.673.893	-32%	771.404.050	1.131.294.742	-32%
Creante	421.600.118	478.076.540	-12%	1.822.703.790	2.066.868.305	-12%
Instrumente financiare derivate	5.532.527	1.171.629	372%	23.918.774	5.065.304	372%
Casa, conturi la banci	11.575.131	13.196.424	-12%	50.042.764	57.052.100	-12%
Total active circulante	617.137.228	754.118.486	-18%	2.668.069.378	3.260.280.451	-18%
Total active	2.022.528.409	2.114.926.738	-4%	8.743.997.062	9.143.462.761	-4%
Capitaluri si datorii						
Total capitaluri proprii	499.573.634	619.526.864	-19%	2.159.806.690	2.678.400.487	-19%
Datorii pe termen lung						
Imprumuturi pe termen lung	184.918.672	240.000.000	-23%	799.458.895	1.037.592.000	-23%
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	17.009.920	17.009.920	0%	73.538.987	73.538.987	0%
Provizion	80.361.840	80.361.840	0%	347.428.343	347.428.343	0%
Obligatii nete aferente angajamentelor de leasing	59.463.124	62.098.347	-4%	257.076.924	268.469.784	-4%
Alte datorii pe termen lung	4.146.873	4.198.444	-1%	17.928.176	18.151.133	-1%
Total datorii pe termen lung	345.900.429	403.668.551	-14%	1.495.431.325	1.745.180.247	-14%
Datorii curente						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.122.098.462	1.026.909.009	9%	4.851.168.274	4.439.635.717	9%
Datorii contractuale	29.206.051	21.448.626	36%	126.266.520	92.728.845	36%
Instrumente financiare derivate	13.974	3.704.969	-100%	60.414	16.017.692	-100%
Obligatii nete aferente angajamentelor de leasing	4.790.566	3.977.909	20%	20.711.054	17.197.694	20%
Imprumuturi pe termen scurt	20.945.293	35.690.810	-41%	90.552.785	154.302.079	-41%
Total datorii curente	1.177.054.346	1.091.731.323	8%	5.088.759.047	4.719.882.027	8%
Total capitaluri si datorii	2.022.528.409	2.114.926.738	-4%	8.743.997.062	9.143.462.761	-4%


ANEXA 3 – SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA LA DATA DE 30 Iunie 2020, NEAUDITATA

	30 iunie 2020	30 iunie 2019	%	30 iunie 2020	30 iunie 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	(126.566.494)	(17.463.008)	625%	(547.184.925)	(75.497.822)	625%
<i>Ajustari pentru:</i>						
Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	55.458.908	54.721.611	1%	239.765.497	236.577.940	1%
Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor	2.609.116	1.857.670	40%	11.279.991	8.031.265	40%
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(3.787.501)	(7.884.643)	-52%	(16.374.503)	(34.087.678)	-52%
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	8.126	257.237	-97%	35.131	1.112.113	-97%
Dobanzi de intarziere	8.038	163.171	-95%	34.751	705.437	-95%
Alte venituri financiare	(1.152.731)	(158.899)	625%	(4.983.602)	(686.968)	625%
Rata de actualizare pentru leasing	2.223.931	1.070.544	108%	9.614.721	4.628.283	108%
Venituri din dobanzi	(5.519.426)	(8.222.926)	-33%	(23.862.134)	(35.550.176)	-33%
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	26.157.319	31.189.293	-16%	113.085.937	134.840.670	-16%
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(93.927)	(1.862.850)	-95%	(406.075)	(8.053.659)	-95%
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(726.793)	(1.404.262)	-48%	(3.142.144)	(6.071.046)	-48%
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(51.381.434)	52.262.938	N/A	(222.137.355)	225.948.359	N/A
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>						
Creante si cheltuieli in avans	51.397.182	(31.998.551)	N/A	222.205.439	(138.339.335)	N/A
Stocuri	87.503.535	(24.882.381)	N/A	378.304.033	(107.573.998)	N/A
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale (inclusiv variatia datoriilor pentru cheltuielile de capital)	51.242.799	78.479.642	-35%	221.537.995	339.291.038	-35%
Modificari nete in capitalul circulant	190.143.516	21.598.710	780%	822.047.467	93.377.705	780%
Impozitul pe profit platit	0	0		0	0	
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	(2.041.893)	3.932.376	N/A	(8.827.716)	17.000.841	N/A
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	136.720.189	77.794.024	76%	591.082.396	336.326.905	76%
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii						
Achizitii de imobilizari corporale	(100.619.132)	(27.611.170)	264%	(435.006.695)	(119.371.373)	264%
Achizitii de imobilizari necorporale	(895.886)	(292.413)	206%	(3.873.184)	(1.264.189)	206%
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.793.082	20.029.050	-86%	12.075.331	86.591.592	-86%
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(98.721.936)	(7.874.533)	1154%	(426.804.548)	(34.043.970)	1154%
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare						
Cash pooling	55.182.726	41.037.072	34%	238.571.479	177.415.573	34%
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	8.675.108	23.772.204	-64%	37.505.094	102.774.370	-64%
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	(63.756.436)	(7.875.408)	710%	(275.638.200)	(34.047.751)	710%
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) parti afiliate, net	(10.733.359)	(81.541.585)	-87%	(46.403.531)	(352.528.734)	-87%
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net	(2.523.323)	(14.095.500)	-82%	(10.909.082)	(60.939.075)	-82%
Rambursari de leasing	(4.351.015)	(2.855.460)	52%	(18.810.743)	(12.345.010)	52%
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(22.113.247)	(24.864.126)	-11%	(95.602.201)	(107.495.076)	-11%
Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare	(39.619.546)	(66.422.803)	-40%	(171.287.184)	(287.165.703)	-40%
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor	(1.621.293)	3.496.688	N/A	(7.009.336)	15.117.232	N/A
Numerar la inceputul perioadei	13.196.424	11.477.183	15%	57.052.100	49.619.304	15%
Numerar la sfarsitul perioadei	11.575.131	14.973.871	-23%	50.042.764	64.736.536	-23%



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00

+ (40) 241 50 61 50

fax: + (40) 241 50 69 30

office.rafinare@rompetrol.com

www.rompetrol-rafinare.ro

www.kmginternational.com

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	30-iun-20	31-dec-19	30-iun-20	31-dec-19
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	6.484.449	10.197.947	28.034.218	44.088.784
Rominserv S.A.	3.473.413	3.439.274	15.016.606	14.869.013
KMG International N.V.	68.318.899	70.145.211	295.363.096	303.258.791
KMG Rompetrol S.R.L.	1.184.686	869.819	5.121.753	3.760.488
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	173.977.186	177.516.122	752.155.568	767.455.450
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.069.267	1.084.268	4.622.762	4.687.616
Rompetrol Well Services S.A.	51.573	74.723	222.966	323.050
KMG Rompetrol Services Center	34.612	16.725	149.638	72.307
Palplast S.A.	787.314	822.163	3.403.795	3.554.457
Rompetrol Bulgaria JSC	1.042.047	5.833.446	4.505.082	25.219.737
Rompetrol Moldova SA	643.943	161.149	2.783.959	696.695
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.515	2.518	10.873	10.886
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	15.447	15.447
Rompetrol Energy S.A.	1.180	-	5.101	-
Byron Shipping SRL	1.186	1.815	5.127	7.847
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	16.684	16.716	72.130	72.268
Midia Marine Terminal S.R.L.	209.452	229.954	905.524	994.160
Rominserv Valves Iairo SRL	182	4.907	787	21.214
KazMunayGas –Engineering LLP	168.167	168.167	727.036	727.036
Rompetrol Georgia LLC	50	50	216	216
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	3.266.105	3.063.208	14.120.352	13.243.167
KMG Rompetrol Development S.R.L.	57.335	-	247.876	-
Global Security Systems S.A.	176.404	267.600	762.647	1.156.915
Total	260.970.222	273.919.355	1.128.252.559	1.184.235.544

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	30-iun-20	31-dec-19	30-iun-20	31-dec-19
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	524.529.191	568.613.877	2.267.697.051	2.458.288.374
Rominserv S.A.	73.426.541	25.850.339	317.444.965	111.758.771
KMG International N.V.	26.298.433	27.349.698	113.696.015	118.240.949
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	10.655.710	12.655.710	46.067.831	54.714.431
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	1.541.819	1.330.945	6.665.746	5.754.075
KMG Rompetrol S.R.L.	10.832.080	16.647.903	46.830.331	71.973.879
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	302.852.712	251.208.922	1.309.323.130	1.086.051.532
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	222.144	222.175	960.395	960.529
Rompetrol Well Services S.A.	99.803	53.178	431.478	229.904
KMG Rompetrol Services Center	1.173.776	1.003.018	5.074.586	4.336.348
Rompetrol Bulgaria JSC	144.183	126.855	623.346	548.432
Rompetrol Moldova SA	12.494.744	1.818.256	54.018.527	7.860.866
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	-	2.347.000	-	10.146.785
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	1.420.051	-	6.139.306
Byron Shipping SRL	2.171	2.174	9.386	9.399
Midia Marine Terminal S.R.L.	5.401.246	3.470.424	23.351.207	15.003.684
Midia Marine Terminal S.R.L.- Datorii pe termen scurt - principal	-	6.386.444	-	27.610.513
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	242.954	-	1.050.363
Rominserv Valves Iairo SRL	16.993	16.972	73.466	73.375
Rompetrol Georgia LLC	50	50	216	216
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.816.823	7.357.882	33.794.471	31.810.331
Rompetrol Georgia LLC	15	16	65	69
KMG Rompetrol Development S.R.L.	1.476.008	1.525.669	6.381.225	6.595.925
Global Security Systems S.A.	324.668	562.367	1.403.637	2.431.281
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.538	2.538	10.973	10.973
Total	979.311.648	930.215.417	4.233.858.047	4.021.600.310



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.kmginternational.com

Denumirea partii afiliate	Vanzari si alte venituri			
	30-iun-20	30-iun-19	30-iun-20	30-iun-19
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	173.927.382	528.263.427	751.940.251	2.283.841.274
Rominserv S.A.	416.677	436.812	1.801.420	1.888.469
KMG Rompetrol S.R.L.	39.656	71.854	171.445	310.646
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.323	1.670	5.720	7.220
Rompetrol Well Services S.A.	182.321	548.760	788.228	2.372.454
Palplast S.A.	5.070	7.096	21.919	30.678
Rompetrol Bulgaria JSC	14.670.742	25.005.493	63.426.019	108.106.248
Rompetrol Moldova SA	50.669.358	112.135.639	219.058.835	484.796.008
KMG Rompetrol Services Center	65.892	66.992	284.871	289.627
Midia Marine Terminal S.R.L.	139.084	239.964	601.302	1.037.436
Byron Shipping SRL	6.971	12.158	30.138	52.563
Rominserv Valves Iai SRL	4.090	8.992	17.682	38.875
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.595.410	10.597.740	37.160.536	45.817.209
Rompetrol Energy S.A.	444	17	1.920	73
Global Security Systems S.A.	34.891	50.159	150.844	216.852
KMG Rompetrol Development S.R.L.	2.627.252	19.678.649	11.358.399	85.076.703
TRG Petrol Anonim Sirketi	-	7.913	-	34.210
Total	<u>251.386.563</u>	<u>697.133.335</u>	<u>1.086.819.529</u>	<u>3.013.916.545</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		30-iun-20	30-iun-19	30-iun-20	30-iun-19
		USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	744.498.277	1.505.572.530	3.218.689.401	6.509.041.719
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	92.807.980	36.292.722	401.236.740	156.904.325
KMG International N.V.	Servicii de management	6.797.954	7.155.916	29.389.595	30.937.172
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	16.112.487	17.734.583	69.659.115	76.671.923
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	20.524	17.407	88.731	75.256
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	14.629	709.337	63.246	3.066.677
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	53	191.087	229	826.126
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	3.450.193	3.652.020	14.916.219	15.788.778
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	7.480.007	7.915.352	32.338.314	34.220.441
Rominserv Valves Iai SRL	Valve	47.457	47.228	205.171	204.181
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	12.637.815	13.503.236	54.637.066	58.378.540
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	2.578.033	234.688	11.145.610	1.014.627
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1.502.663	1.797.651	6.496.463	7.771.785
Total		<u>887.948.072</u>	<u>1.594.823.757</u>	<u>3.838.865.900</u>	<u>6.894.901.550</u>

Natura tranzactiilor de vanzari consta in vanzari de produse petroliere. Vanzarile catre partile afiliate includ si taxele aferente vanzarii.

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. La 31 decembrie 2019 s-a numit Ministerul Energiei iar incepand cu februarie 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul Grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate.



Managementul riscului

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea preturilor la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb intre valute si a ratelor la dobanzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul intregului Grup este de a minimiza potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului.

Riscul determinat de rata dobanzii

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa.

Riscul variatiilor de curs valutar

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denumite in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denumite in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

Riscul de lichiditate si cash-flow

Riscul de lichiditate deriva din posibilitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei urmareste zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.

Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Asigurarea de resurse de finantare continua si la nivelele planificate si eliminarea situatiilor de lipsa temporara a fluxurilor financiare si de asigurare a lichiditatii firmei a fost posibila in 2020 ca urmare a luarii urmatoarelor masuri: livrarea produselor garantata cu instrumente de plata si negocierea unor termene de incasare de la clienti si plata la furnizor care sa asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare SA, mentinandu-se totodata o relatie amiabila cu partenerii de afaceri. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

- *Creante Comerciale*

Grupul este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

- *Instrumente financiare si depozite la banci*

Riscul de credit aferent activitatilor bancare si institutiilor financiare este gestionat de trezoreria Grupului in conformitate cu politicile Grupului.

Riscul de pret al materiilor prime si al produselor petroliere

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a



dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) este acoperit folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

Riscul operational

Riscul operational deriva din posibilitatea producerii de accidente, erori, functionari deficitare, precum si din influentele mediului asupra rezultatelor operationale si financiare; Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinarii, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor tehnologice, precum si eliminarea intreruperilor accidentale in procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra imbunatatirii imaginii organizatiei, prin satisfacerea cerintelor referitoare la calitate, protectia mediului si securitatea muncii, imbunatatirea relatiilor cu autoritatile publice, comunitatea socio-economica in ansamblu, limitarea raspunderii civile si penale, prin satisfacerea reglementarilor legale referitoare la calitate –mediu-securitate.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Facilitatile acordate Rompetrol Rafinare S.A. de catre Banca Transilvania in valoare de 30 milioane de Euro si respectiv 27,96 milioane de Euro au fost prelungite pana la 30 iulie 2021.

In luna iulie a fost acordata o noua facilitate de credit de catre Banca Transilvania, societatilor Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Downstream SRL, facilitate comuna, in valoare de 9 milioane de EUR cu scadenta la 26 aprilie 2021.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.kmginternational.com

Nota:

Raportul Consiliului de Administratie a fost redactat in baza situatiilor financiare consolidate neauditate.

Moneda functionala care a stat la baza intocmirii situatiilor financiare este USD. Moneda RON este folosita ca moneda de prezentare a informatiilor in USD, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Toate informatiile in RON au fost obtinute inmultind valorile in USD cu cursul de schimb USD/RON = 4,3233 valabil pe 30 iunie 2020.

**Presedinte al Consiliului de Administratie
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Saduokhas Meraliyev

DocuSigned by:

6E619FA422D54FF...

Director General

Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

Director Economic

Mircea-Stefan Stanescu

DocuSigned by:

31034B34777A45E...