



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016

Raport semestrial al Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2016

**întocmit în conformitate cu Anexa 31 din Regulamentul nr. 1/2006
emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară (fostă Comisia
Națională a Valorilor Mobiliare)**

Data raportului:	8 august 2016
Denumirea societății comerciale:	ROMPETROL RAFINARE S.A.
Sediul social:	B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, NĂVODARI, jud. Constanța
Număr de telefon:	0241/50 61 50
Număr de fax	0241/50 69 30
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	RO1860712
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J13/534/05.02.1991
Capital social subscris și vărsat	4.410.920.572,6 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București
Simbol de piață al acțiunilor:	RRC

Descriere generală și obiective:

În primul semestru din anul 2016, Rompetrol Rafinare, companie a Grupului KMG International, a continuat eficientizarea procesului de producție, aceasta fiind susținută de funcționarea în bune condiții a tuturor instalațiilor din sectoarele Rafinării și Petrochimie.

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2016 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2,796 milioane tone, din care cca. 2,468 milioane tone țiței (fiind cea mai mare cantitate prelucrată în cursul primului semestru de la punerea în funcțiune a Rafinării).

Programul de producție al Rafinării Petromidia, pentru semestrul I 2016 a fost conceput cu o prelucrare totală de 2.792.360 tone materii prime.

Programul de producție al Rafinării Vega, pentru semestrul I 2016 a fost conceput cu o prelucrare totală de 163 mii tone materii prime.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Pentru întreg anul 2016 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,35 milioane tone, din care 4,82 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 311,7 mii tone iar Uzina Petrochimie și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 0,195 milioane tone.

➤ **Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2016:**

Programul de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2016:

I) Din categoria proiectelor de conformare la legislația în vigoare, în primul semestru al anului 2016:

- A fost demarat proiectul **„Înlocuire conductă apă de incendiu tronsoane J si G 2016”**. Proiectul constă în: Reabilitarea și înlocuirea infrastructurii de alimentare cu apă de incendiu, conform Master Planului pentru secțiunile J și G; Dezinstalarea conductelor existente care trebuie să fie înlocuite; și actualizare P&ID și documentație „As built”. Beneficiile implementării acestui proiect îl reprezintă creșterea nivelului de siguranță și securitate a personalului. Proiectul este în derulare, iar finalizarea este estimată în luna decembrie 2016.
- A fost demarat proiectul de **„Reautorizare ISCIR a conductelor și echipamentelor tehnologice din Rafinarie 2016”**. Scopul proiectului constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare. Proiectul se va finaliza în decembrie 2016.
- A fost continuată implementarea proiectul de **„Reabilitare rezervor benzină V26/2”**, proiect (proiect faza II) ce face parte din General Master Plan și are drept scop menținerea la un grad optim a capacității de depozitare a produselor petroliere și încadrarea în standardele de siguranță și funcționare a rafinăriei. Data estimată de finalizare a proiectului este aprilie 2017.
- A fost lansat proiectul **„Puțuri piezometrice în zona drum 22 F315-P12”**. Proiectul are drept scop elaborare documentație de execuție pentru 6 piezometre, execuție și montaj în vederea epuizării stocului de produse petroliere din subteran în zona drumului 22 în zona CF și respectării Autorizației integrate de mediu a Rompetrol. Data estimată de finalizare a proiectului este iulie 2016.

II) Din categoria proiectelor de Dezvoltare, se poate menționa proiectul de **„Modernizare stație pompe G1 Secția 1”** (faza II), ce constă în achiziție pompe noi, proiect execuție în detali (DDE) fundații și structuri metalice în vederea

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

reducerii consumului de energie electrică și a costurilor cu mentenanța. Data estimată de finalizare a proiectului este august 2017.

III) Din categoria **proiectelor de Mentenanță Capitală**, s-a continuat proiectul de **Oprire Rafinărie 2015**, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru Rafinaria Petromidia, oprirea generală reprezintă o programare detaliată a unor activități de mentenanță în cadrul căreia întregul proces este scos din funcțiune pe o perioadă mai lungă în vederea unei reabilitări și eventual modernizări cuprinzătoare.

În vederea asigurării unui grad ridicat de siguranță a echipamentelor în funcțiune, o dată la 5 ani, conform „*refinery best practice*”, este obligatoriu efectuarea unor verificări și inspecții mecanice.

Pentru a atinge obiectivul rafinării și anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată, rafinaria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor la un cost scăzut de mentenanță. Acest aspect poate fi atins numai prin realizarea periodică de oprire generală a rafinării. Conform precizărilor firmei de consultanță Solomon, fiecare creștere de 1% a disponibilității mecanice se transpune într-o reducere cu 10% a costurilor de mentenanță, de aceea rafinăria ar trebui să-și urmeze strategia în vederea atingerii obiectivului.

În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol Rafinare a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinării.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Funcționarea cu instalațiile în condiții optime de siguranță până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor printr-o disponibilitate mecanică ridicată;
- Reducerea costurilor de mentenanță;
- Realizarea unei inspecții tehnice a utilajelor;
- Creșterea siguranței echipamentelor în funcțiune;
- Menținerea capacității rafinării la capacitatea ei nominală;
- Realizarea unei mentenanțe corective/preventive completă a echipamentelor;
- Atingerea unei disponibilități mecanice de 96,5% după repunerea în funcțiune a instalațiilor.

IV) Un rol important îl au și proiectele de **"Stocare și logistică"**.

Din această categorie fac parte:

- **Lucrări pregătitoare în instalația Incărcare Produse Petroliere în Autocisterne (IPPA) pentru impelmentare Sistem de Automatizare a Terminalului (TAS).** Beneficiile realizării acestui proiect vor fi:
 - Fluidizarea întregului flux de acces/control/incărcare/descărcare/cântărire/facturare/control vamal/control/ieșire prin amenajarea traseelor dedicate, a ariilor de așteptare dedicate, semaforizarea tuturor traseelor pentru dirijare automată a întregului flux;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

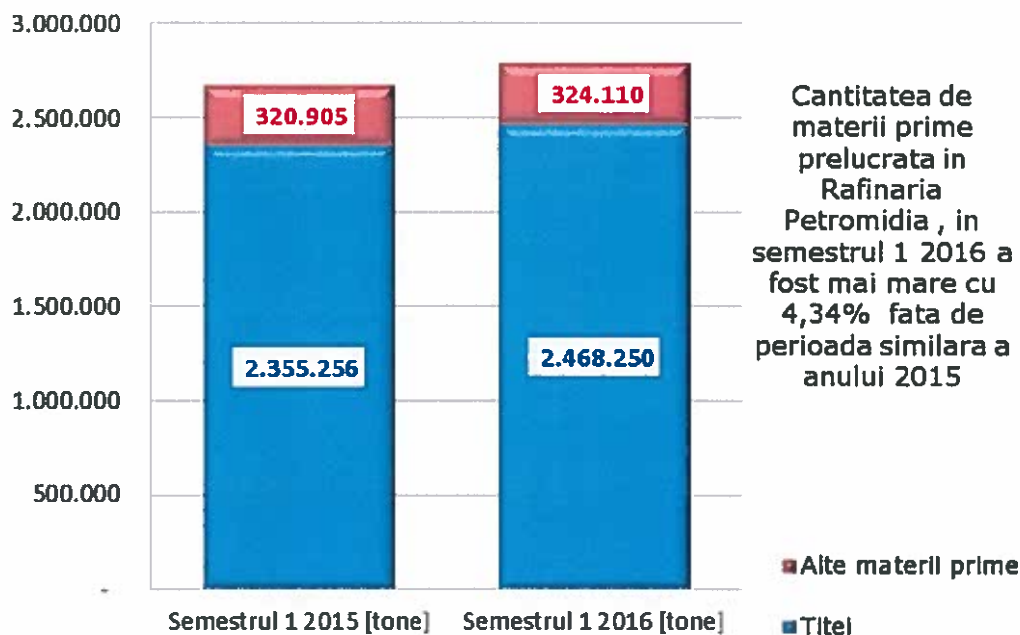
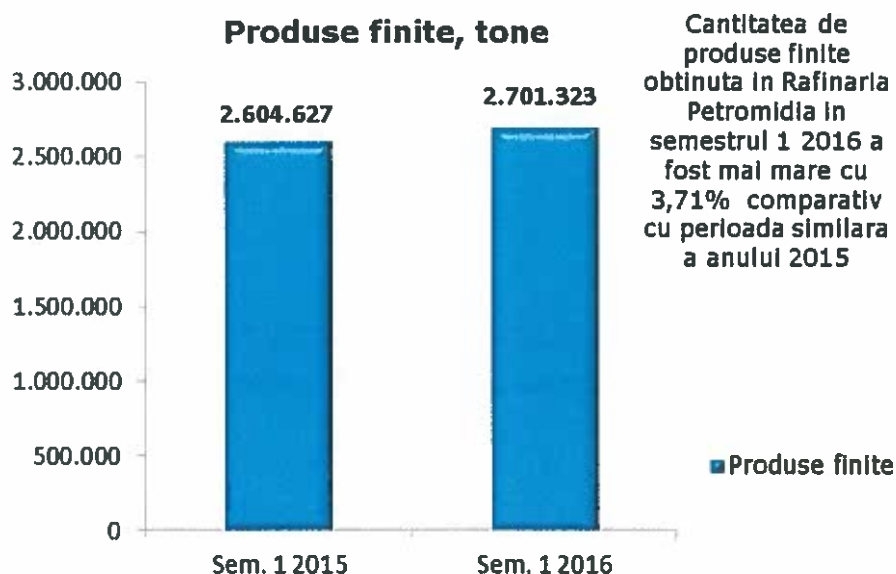
- Optimizarea deplasării conducătorilor auto;
 - Eliminarea deplasărilor necontrolate în spațiile de așteptare externe/interne, în zona de încărcare și în zona de acces/ieșire în/din terminal;
- **Lucrări de îmbunătățire proces de încărcare în instalația Încărcare Produse Petroliere în Autocisterne.** Beneficiile implementării acestui proiect vor fi:
- Reducerea riscului de oprire a terminalului prin îmbunătățirea infrastructurii de automatizare a terminalului;
 - Posibilitatea încărcării simultane prin 6 posturi de încărcare fără a se mări timpul de încărcare datorită diminuării debitului asigurat de pompe. În noul sistem debitul va fi menținut constant indiferent de numărul de puncte în care sunt simultan încărcate cisterne;
 - Nivelul de lichid din degazor va fi în concordanță cu debitul de alimentare, menținând în vârful degazorului tamponul aer/vapori asigurând astfel ieșirea aerului din produsul pompat și apoi produsele livrate vor fi măsurate la un debit normal, măbind astfel precizia conform clasei proiectate.
- **Înlocuire Sistem de Supervizare, Control și Colectare Date (SCADA) în Rampa CF (Lucrări pregătitoare pentru implementare Sistem de Automatizare a Terminalului)** în vederea reducerii riscului de nefuncționare a terminalelor prin modernizarea infrastructurii de automatizare a terminalelor și aplicațiilor.
- **Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediul (QHSE), stabilite pentru anul 2016, sunt următoarele:**
- Menținerea certificării sistemului integrat de management calitate – mediu – sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor ISO & OHSAS;
 - “Zero” accidente de muncă și boli profesionale pe Platformele Petromidia și Vega, prin obținerea următoarelor valori ale indicatorilor de performanță safety stabiliți la nivel de KMG Group: 0%(FIR); 1,25% (LTIF, TRIR, MVCR); 0,62% (HSE Index-50%*FIR+25%*TRIR+25%*MVCR);
 - Continuarea programului de creștere a culturii safety prin proiectul “1.LIFE”, adresat atât angajaților, cât și subcontractorilor;
 - Revizuirea evaluărilor de risc de accidentare și îmbolnăvire profesională la locurile de muncă;
 - Reînnoirea Autorizației de Gospodărire Apă a Rompetrol Rafinare – punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia);
 - Menținerea cerințelor din actele de reglementare de mediu (în contextul legal existent);

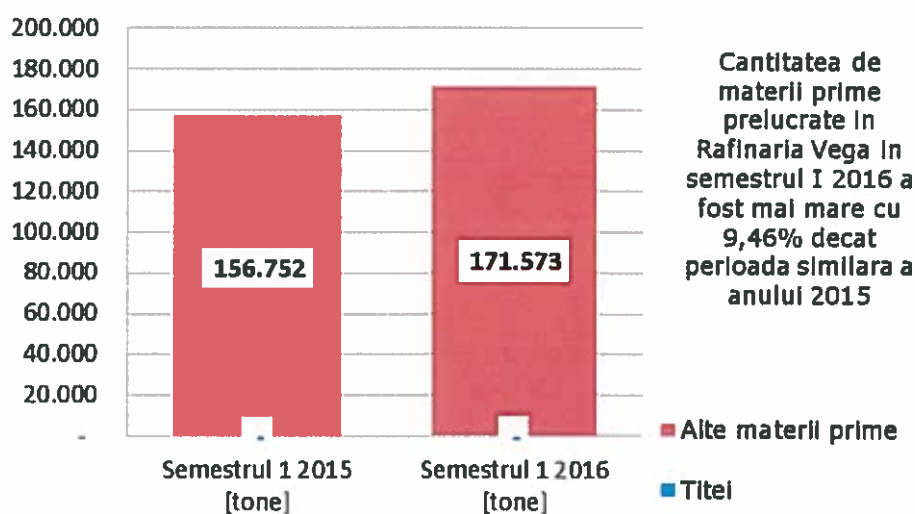
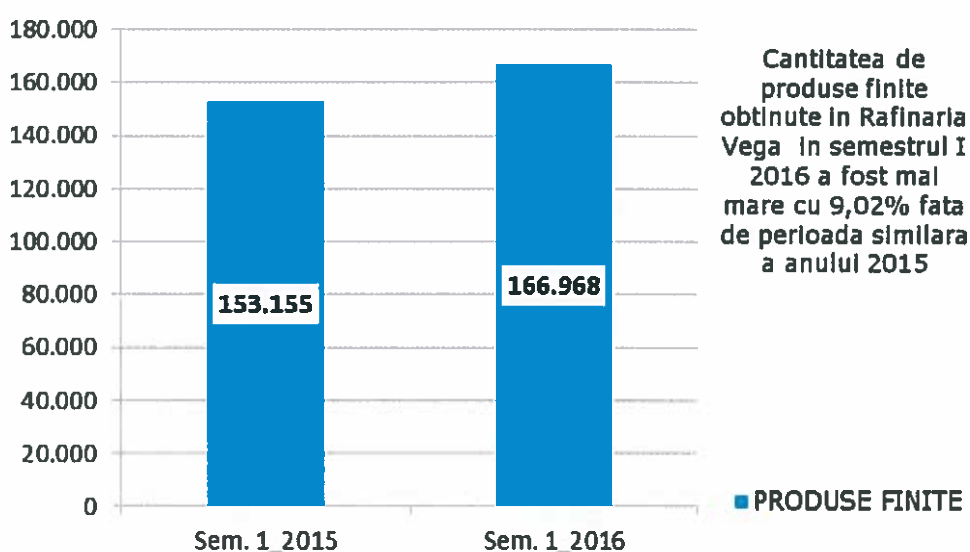


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016

- Autorizație integrată de mediu - Autorizație de Gospodărire Apă - Autorizație CO₂, s.a.
- Evaluarea și revizuirea, după caz, a procedurilor sistemului integrat de management QHSE, în acord cu modificarea standardelor de referință ISO;
- Indicator de conformitate a produselor de minim 99%;
- Recertificarea/menținerea certificării combustibililor auto respectiv biturilor, conform cerințelor legale și de reglementare;
- Instruirea **100%** a auditorilor QHSE cu cerințele standardelor ISO revizuite.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016****ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)****Materii prime supuse, tone****Produse finite, tone**

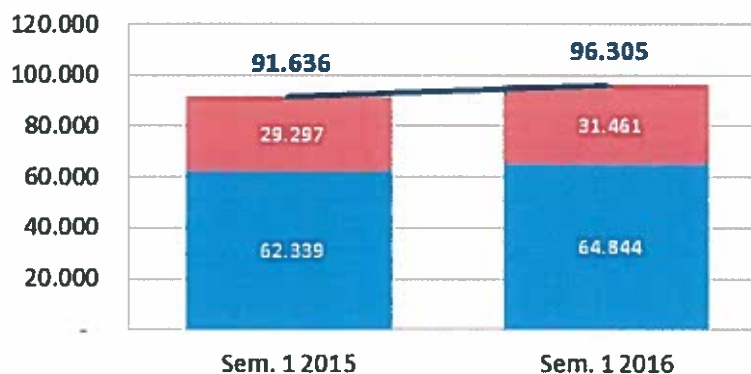
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016****ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești)****Materii Prime supuse, tone****Produse finite, tone**



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016

ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie

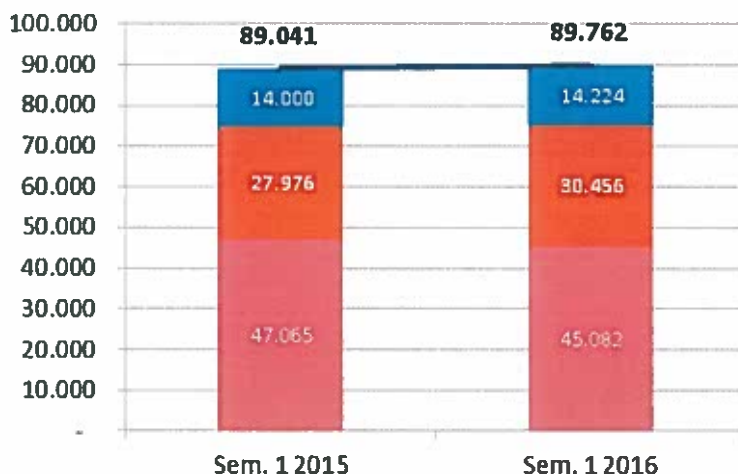
Materii prime supuse, tone



Cantitatea de materii prime prelucrate în Petrochimie, în semestrul 1 2016 a fost mai mare cu 5,10 % fata de perioada similara a anului 2015

■ Etilena
■ Propilena
— Total materii prime

Produse finite, tone



Cantitatea de produse finite obtinuta în Petrochimie în semestrul 1 2016 a fost mai mare cu 0,81% comparativ cu perioada similara a anului 2015

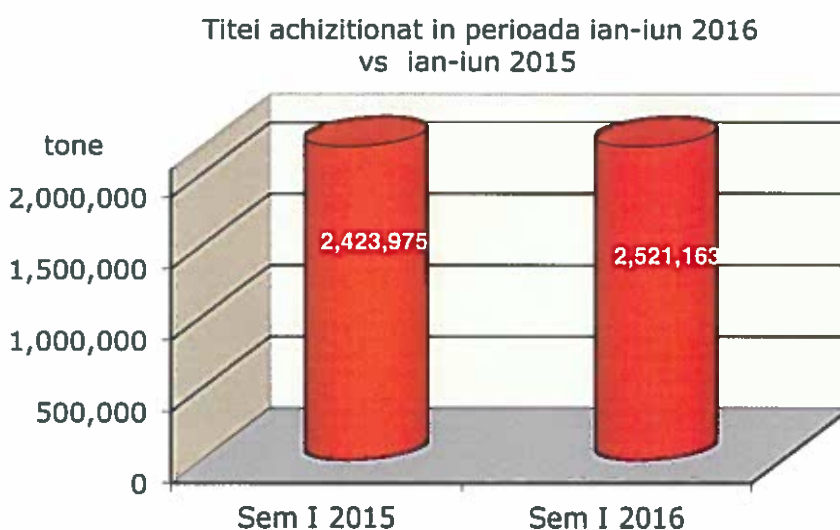
■ Propan
■ LDPE
■ PP
— Total Produse finite

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016****ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari
(Rafinăria Petromidia) în Semestrul I 2016****A. Activitatea de aprovizionare materii prime**

În semestrul I 2016, Rompetrol Rafinare S.A. – Rafinăria Petromidia a derulat operațiuni de aprovizionare țiței și alte materii prime atât din import cât și din țară, acestea regăsindu-se sintetic în tabelele de mai jos:

Materii prime achiziționate	Cantitatea (tone)
Țiței	2.521.163
Alte materii prime	303.329
Total achiziții externe	2.800.143
Total achiziții interne	24.349

În perioada ianuarie – iunie 2016, volumul de țiței achiziționat a fost ușor superior celui din aceeași perioadă a anului trecut.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

Furnizorul de materii prime din import a fost KazMunayGas Trading AG.

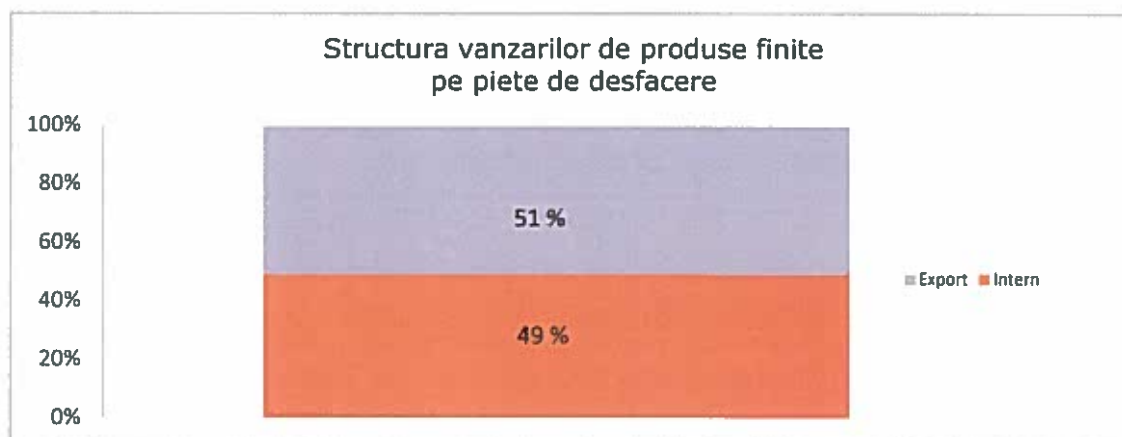
Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

- Prio Biocombustibil S.R.L.
- Expur SA.
- Mitsubishi International

1. Activitatea de vânzări

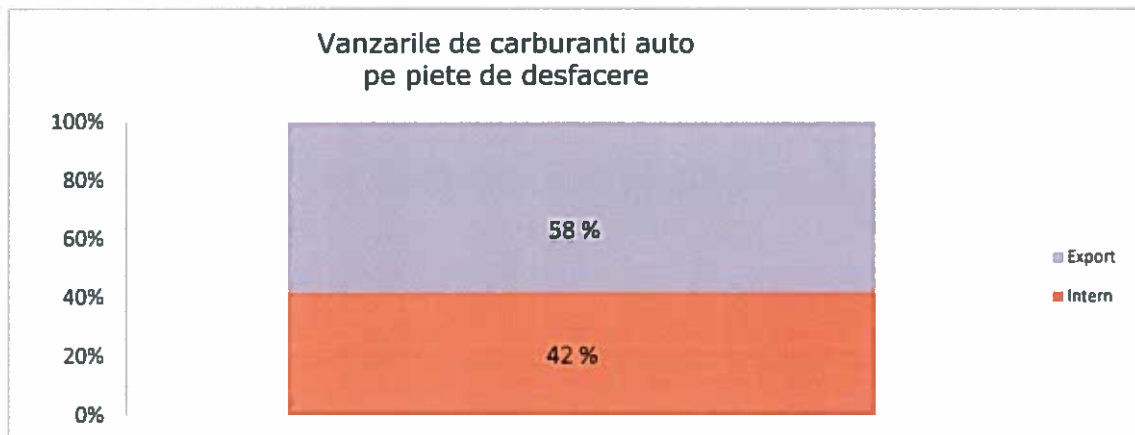
Vânzările în prima jumătate a anului 2016 au totalizat o cantitate de 2.367.267 tone față de 2.272.855 tone realizate în aceeași perioadă din 2015. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 881.021.169 USD față de 1.202.421.323 USD în prima jumătate a anului 2015. Valoarea mai mică realizată în 2016 se datorează cotațiilor mai mici de pe piețele internaționale față de 2015.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost ușor inferioare celor de pe piața externă, respectiv 49% din totalul vânzărilor. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 1.204.451 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 456.136.690 USD.

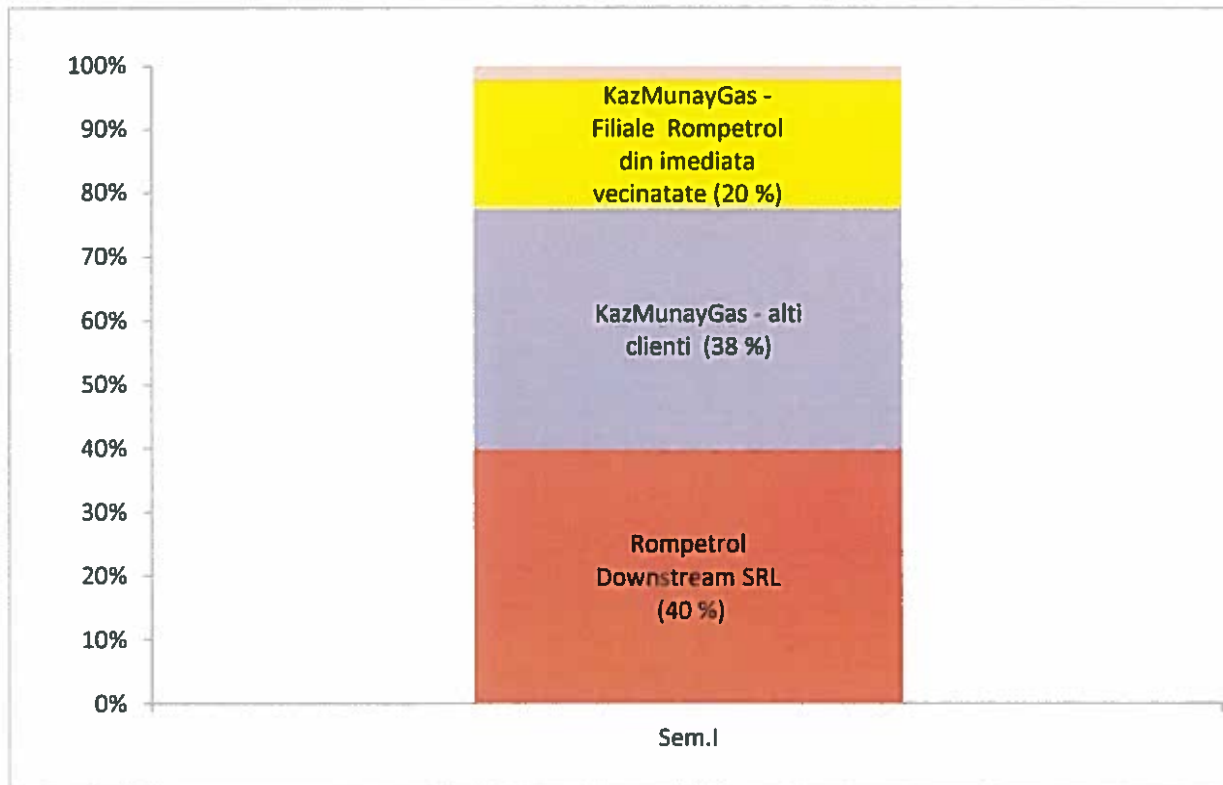


**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 82% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 1.944.105 tone. Pe piețe de desfacere, ponderea pe piața externă a fost superioară celei de pe piața internă (58%). Pe piața externă s-au vândut 1.130.184 tone benzine și motorine iar valoarea netă a acestora a fost de 445.851.413 USD.



Pe canale de distribuție, cel mai mare volum de benzine și motorine s-a vândut la Rompetrol Downstream S.R.L.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016**Benzine**

Dintr-un total de 651.601 tone benzine vândute, cca. 80% s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca. 80% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europlus fără plumb cu 10 ppm.

Motorine

În perioada ianuarie-iunie 2016 s-au vândut 1.292.504 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (53%) celei de pe piața internă.

Gaze petroliere lichefiate

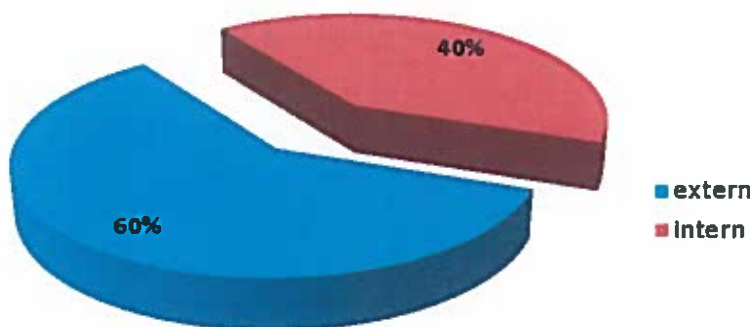
S-au vândut 132.648 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă pentru produsele Jet și cocs și respectiv inferioară pentru sulf.

ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești)

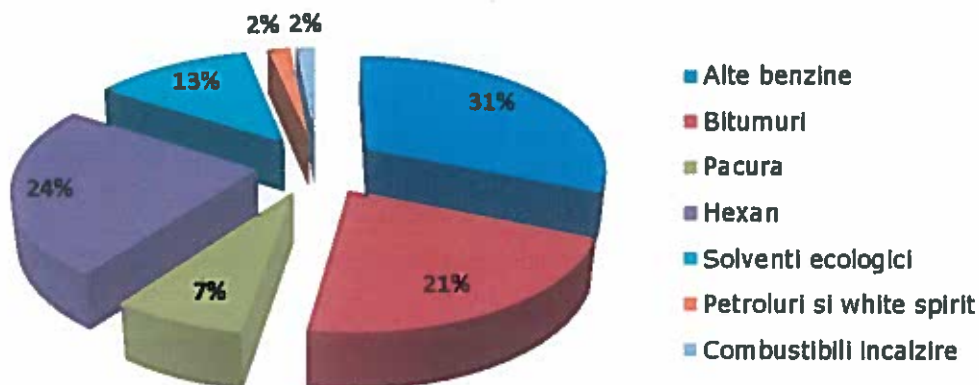
Vânzările punctului de lucru Rafinaria Vega din Ploiești în prima jumătate a anului 2016 au totalizat o cantitate de 164.594 tone. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (60%) celor de pe piața internă (40%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 98.369 tone.

Structura vanzarilor de produse finite pe pietele de desfacere [%]



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 70% din totalul vânzărilor pe Semestrul I 2016.

Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]

Principalele piețe de desfacere la extern au fost: Turcia, Germania, Ungaria, India, Rusia, Bulgaria.

ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie

Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

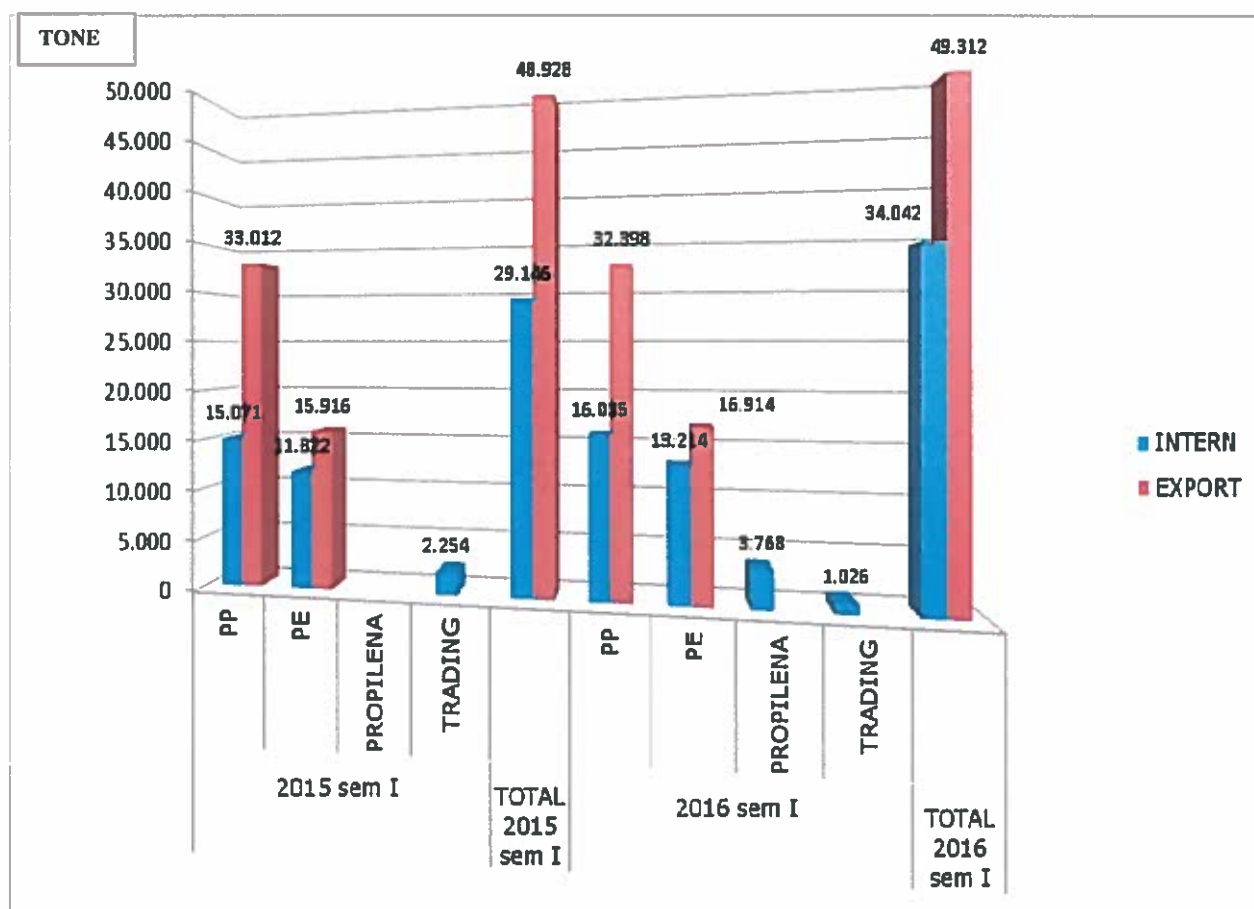
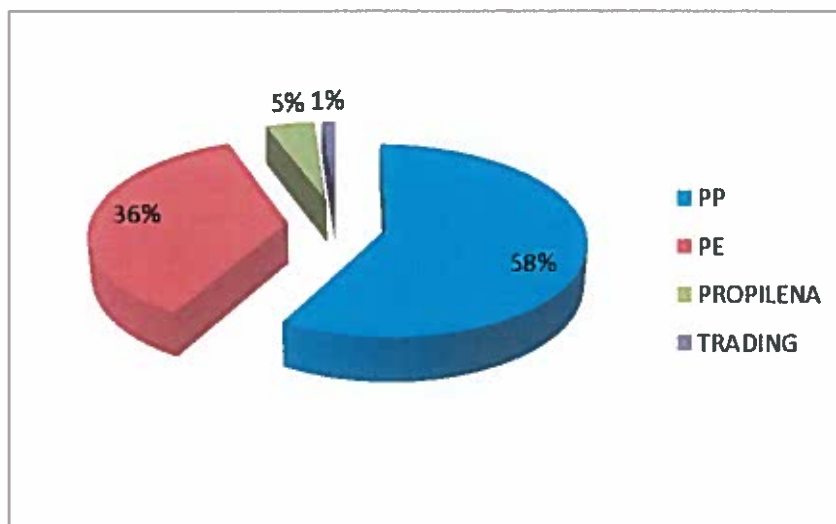
Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească: sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țeavă), polietilenă de joasă densitate (LDPE) și PET.

Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2016 au totalizat o cantitate de 83.354 tone, în crește cu 7% față de perioada similară a anului trecut.

Vânzările producției de polimeri pe piața internă au crescut cu aprox. 9% față de vânzările pe piața internă din primul semestru al anului 2015 iar vânzările externe au crescut cu aprox. 1% față de exporturile din aceeași perioadă a anului trecut.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016**

În primul semestru al anului 2016, cca. 58% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), cca. 36% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 6% reprezintă vânzările de propilenă și activitatea de trading.



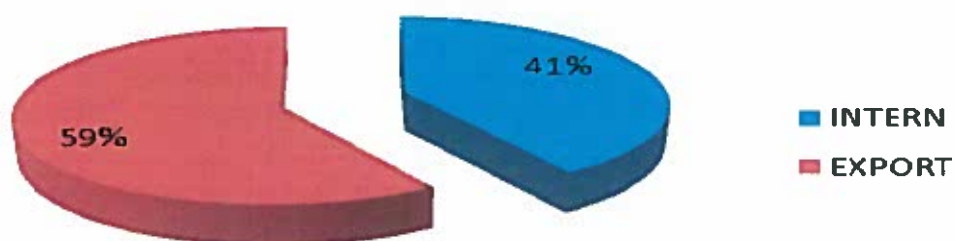


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016

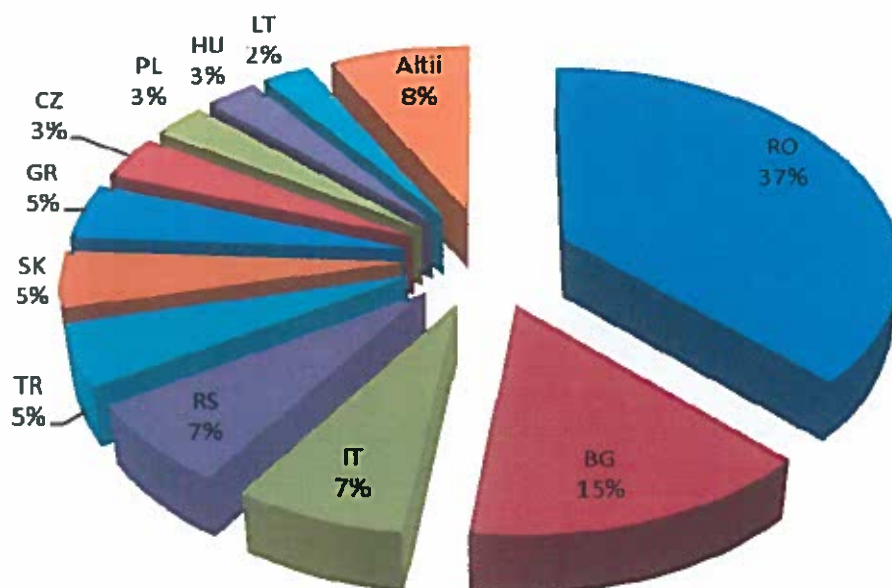
Din totalul vânzărilor, cca. 59% reprezintă exporturi, restul fiind vânzări pe piața internă.

Structura vanzarilor pe pletele de desfacere in 2016 sem I



Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PE și PP) sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Italia, Serbia, Turcia.

Vanzarile pe destinatii 2016 sem I



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016**

1. Situația economico-financiară

Cifra de afaceri înregistrată la 30.06.2016 este de 4.133.145.499 lei, față de 5.489.422.411 lei atinsă în primul semestru al anului 2015 (mai mică cu 24,7%), în condițiile prelucrării unei cantități de țiței și alte materii prime mai mari decât în primul semestru din 2015 (cu cca 4,3% mai mult). Aceasta a înregistrat o valoare mai mică, datorită scăderii prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial. Astfel, dacă în primul semestru al anului 2015 prețul mediu de achiziție a țițeiului era de 418 USD/tonă, în semestrul I din 2016, acesta înregistra 288 USD/tonă (deci o scădere cu 31%).

În semestrul I 2016 Societatea a înregistrat un profit de 142.866.645 iar în primul semestru al anului 2015 a înregistrat o pierdere de 82.721.322 lei. Rezultatul favorabil înregistrat în semestrul I 2016 s-a datorat în principal următorilor factori:

- funcționarea rafinăriei la capacitatea optimă (obținerea randamentelor planificate de către noile instalații puse în funcțiune în anii anteriori) și ca urmare a finalizării reviziei generale din lunile octombrie - noiembrie 2015;
- eficientizarea costurilor de procesare;
- creșterea randamentelor la produsele albe (valorificarea superioară a țițeiului).

De menționat că din activitatea de exploatare, societatea a obținut profit în sumă de 136.769.268 lei, față de perioada similară a anului 2015 când Rompetrol Rafinare a înregistrat un profit de 285.376.507 lei.

În cursul semestrului I 2016 veniturile financiare au devansat cheltuielile financiare, în final obținându-se un profit financiar în sumă de 142.866.645 lei (diferențe favorabile de curs valutar).

În perioada analizată Rafinăria Petromidia a prelucrat o cantitate mai mare de țiței și alte materii prime decât în primul semestru din 2015 (2.792.360 tone în semestrul I 2016 față de 2.676.161 tone în semestrul I 2015).

Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2016 cuprind și rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinăriei Vega Ploiești.

a) Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2016, de 4.894.410.622 lei, cu cca. 9% în creștere față de 30.06.2015. Creșterea este determinată de modernizarea instalațiilor, în special în perioada reviziei



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

desfășurate în toamna anului 2015 precum și de înregistrarea unei creanțe privind impozitul amânat la 31 decembrie 2015 în valoare de 228.038.083 lei.

Activele circulante înregistrează la data de 30 iunie 2016 o scădere cu cca. 32% față de nivelul semestrului I 2015. Acest fapt se datorează scăderii valorice a stocurilor de materii prime și produse finite (de la 1.159.920.931 lei în 2015, la 611.347.869 lei, în 2016).

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au scăzut de la 5.578.344.114 lei, la 4.760.598.430 lei la 30.06.2016 (cu 14,7%). Această scădere se datorează scăderii preturilor la materiile prime față de perioada similară a anului trecut.

În ceea ce privește provizioanele, acestea înregistrează la 30.06.2016 un nivel asemănător cu cel de la 30.06.2015.

a) Indicatori de bilanț

	<i>Lei</i> <u>30 iunie 2016</u>	<i>Lei</i> <u>30 iunie 2015</u>
Imobilizări necorporale	11.745.992	14.830.892
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizări corporale	3.025.453.772	2.853.636.360
Imobilizări financiare	1.629.020.055	1.629.020.055
Creanțe privind impozitul amânat	228.038.083	-
Total active imobilizate	4.894.410.622	4.497.640.027
Stocuri, net	611.347.869	1.159.920.931
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.177.958.582	1.495.666.196
Instrumente financiare derivate	-	6.688.510
Casa și conturi la bănci	26.584.028	13.168.181
Total active circulante	1.815.890.479	2.675.443.818
TOTAL ACTIVE	6.710.301.101	7.173.083.845

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	3.172.596.294	3.162.120.681
Pierdere reportată	(6.552.828.638)	(6.632.906.034)
Rezultatul exercițiului financiar curent	142.866.645	(82.721.322)
Total capitaluri proprii	1.406.191.981	1.090.051.005
Împrumut de la bănci pe termen lung	297.327.056	258.850.345
Provizioane	246.183.634	245.838.381
Total datorii pe termen lung	543.510.690	504.688.726
Datorii comerciale și alte datorii	3.496.803.708	4.323.438.468
Instrumente financiare derivate	-	9.096.161
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	1.180.407.362	1.130.292.676
Împrumut de la bănci pe termen scurt	83.387.360	115.516.809
Provizioane-partea curentă	-	-
Total datorii curente	4.760.598.430	5.578.344.114
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	6.710.301.101	7.173.083.845

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016**b) Indicatori financiari**

	<i>Lei</i> <u>2016</u>	<i>Lei</i> <u>2015</u>
Cifra de afaceri neta	4.133.145.499	5.489.422.411
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	5.947.713.847	7.261.826.995
Venituri din vanzarea de marfuri	3.311.207	12.235.150
Venituri din vanzarea de utilitati	4.141.170	4.690.710
Venituri din vanzarea altor produse	271.635	-
Venituri din chirii si alte servicii	7.101.488	5.935.298
Cifra de afaceri bruta	5.962.539.347	7.284.688.153
Minus taxe aferente vanzarii	(1.829.393.848)	(1.795.265.742)
Total	<u>4.133.145.499</u>	<u>5.489.422.411</u>
 Costul productie vandute din care	 (3.909.427.704)	 (5.227.230.218)
Titei si alte materii prime	(3.516.844.136)	(4.771.687.939)
Utilitati	(169.473.810)	(171.280.094)
 Profit brut/ (Pierdere)	 223.717.795	 262.192.193
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(106.713.648)	(95.721.170)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19.765.121	118.905.484
 Profit / (Pierdere) operational	 136.769.268	 285.376.507
 Cheltuieli financiare	 (60.482.772)	 (63.140.839)

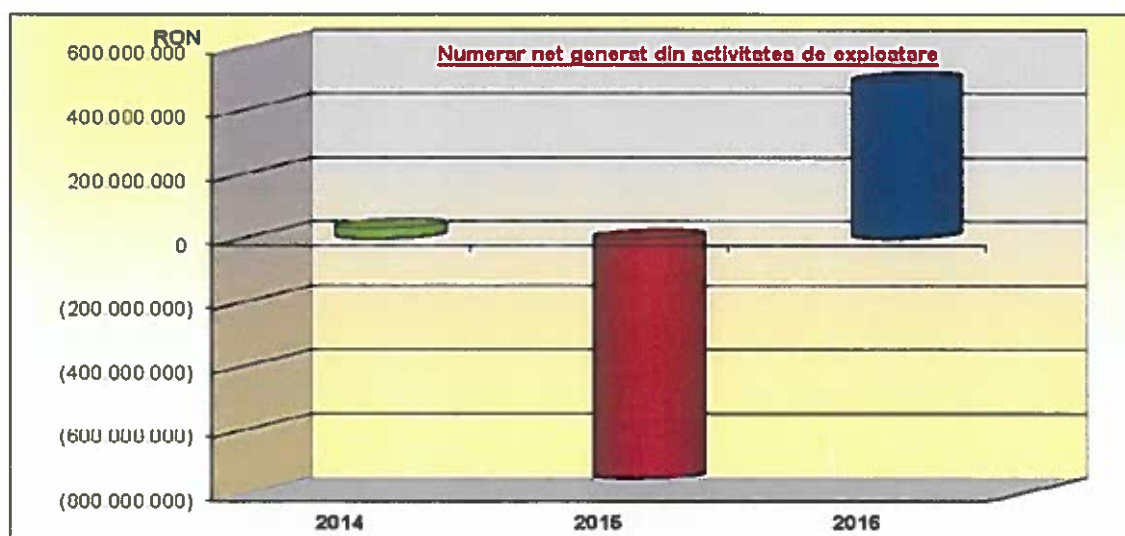
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Venituri financiare	9.274.823	589.630
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	57.305.326	(305.546.620)
Profitul/(Pierdere) bruta	142.866.645	(82.721.322)
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-
Profitul/(Pierdere) exercitiului	142.866.645	(82.721.322)

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numeralului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei

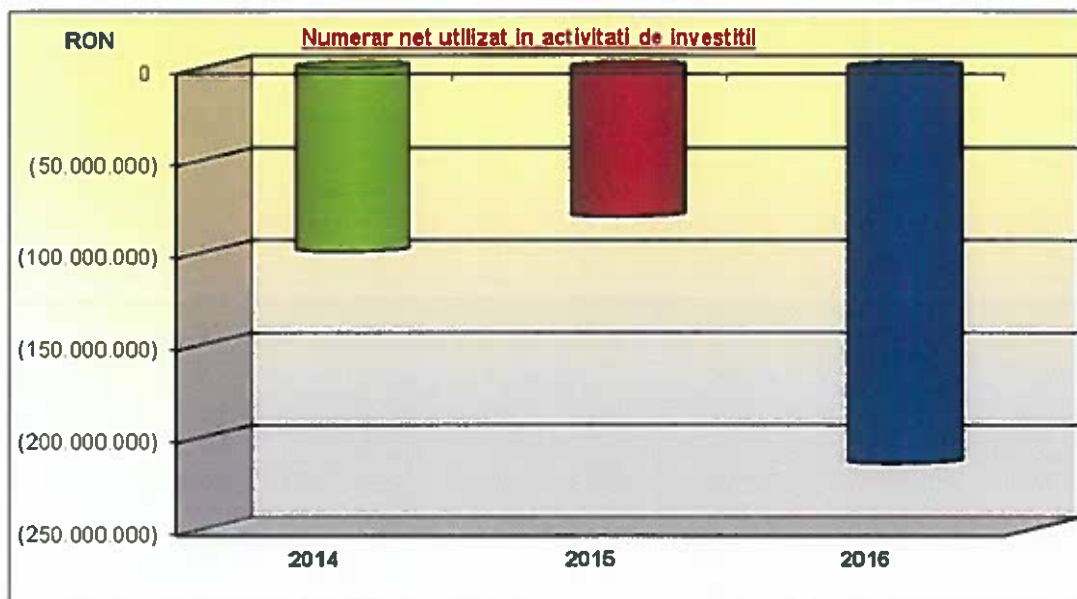
În anul 2016 situația netă a fluxurilor de numerar reflectă efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de scăderea creanțelor comerciale cât și de scăderea stocurilor și a datoriei comerciale. La sfârșitul primului semestru al anului 2016, țiteiul Brent a atins valoarea de 48,44 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2015, când s-a situat la nivelul de 35,74 USD/bari.

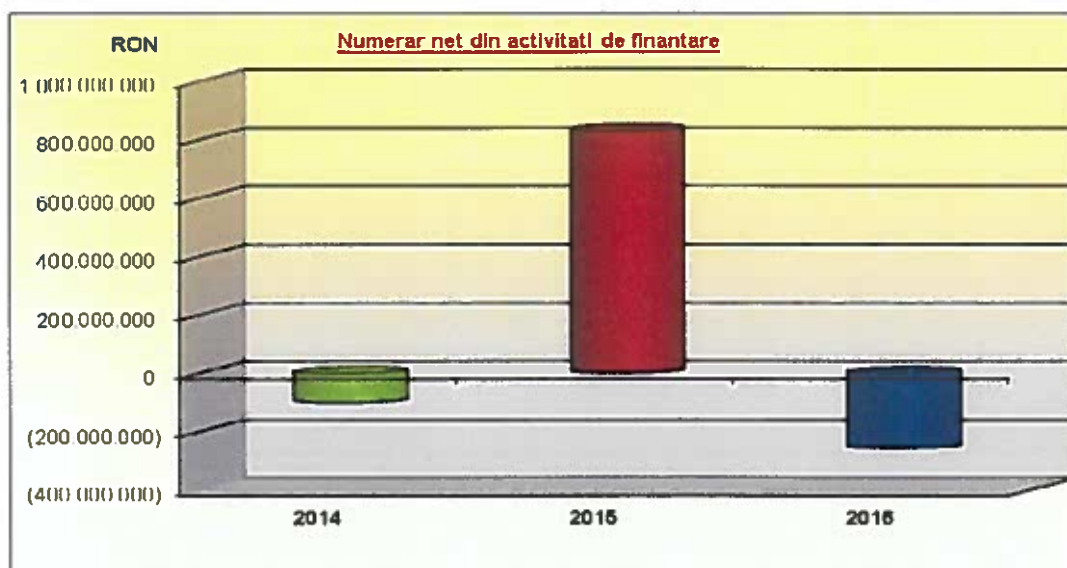


**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

În anul 2016 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele Uniunii Europene și respectarea cerințelor Directivelor privind promovarea și utilizarea biocarburanților și a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitării deșeurilor periculoase.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat.



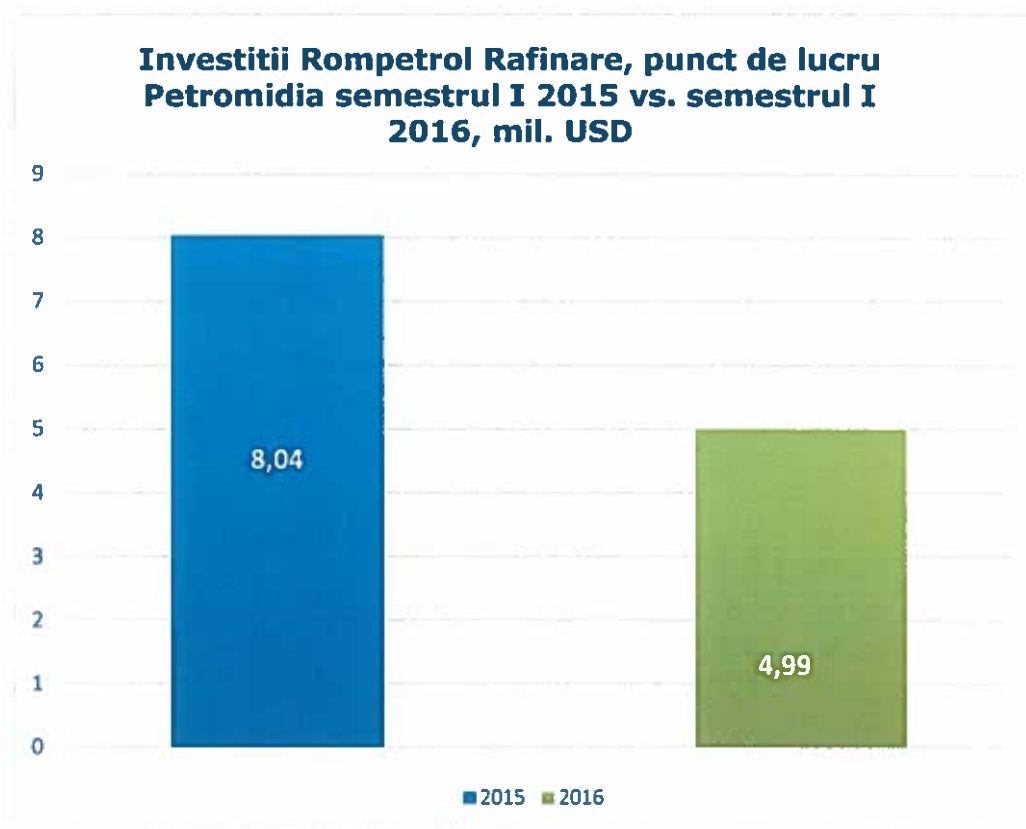
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016****2. Analiza activității societății comerciale**

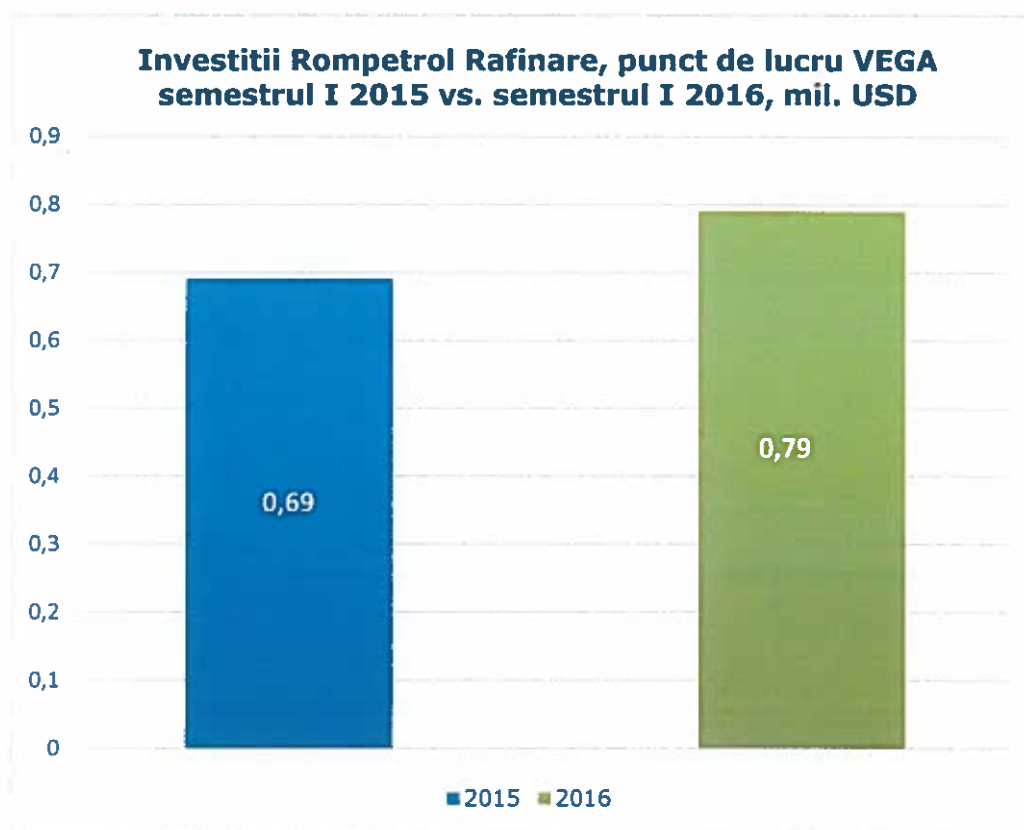
2.1. Din punctul de vedere al lichidității compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datorilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,38 în 2016 versus 0,48 în 2015.

2.2. Societatea a cheltuit în perioada ianuarie - iunie 2016 o sumă totală de cca. **5,78 milioane USD.**

Din această sumă, **4,99 milioane USD** a fost utilizată de Rafinăria Petromidia în proiectele de investiții descrise în secțiunea "Obiectivele Programului de investiții".

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2016 vs. primul semestru din 2015, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinaria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

2.3. În primul semestru al anului 2016, cifra de afaceri netă a scăzut cu 24,7% cauza principală fiind scăderea prețurilor la produsele petroliere. Deși cantitatea de țiței și materii prime prelucrate în sem I 2016 a fost mai mare față de perioada similară a anului precedent, cifra de afaceri a înregistrat o scădere, urmare a diminuării accentuate atât a prețurilor medii de achiziție a țițeiului cât și a prețurilor medii de vânzare a produselor finite (motorine și benzine).

Cantitatea de țiței prelucrată a fost mai mare cu 113 mii tone decât în primul semestru al anului 2015.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Societatea și-a respectat toate obligațiile financiare aferente semestrul I 2016.

3.2. În perioada analizată nu au intervenit modificări de natură să influențeze valoarea capitalul social al Societății.

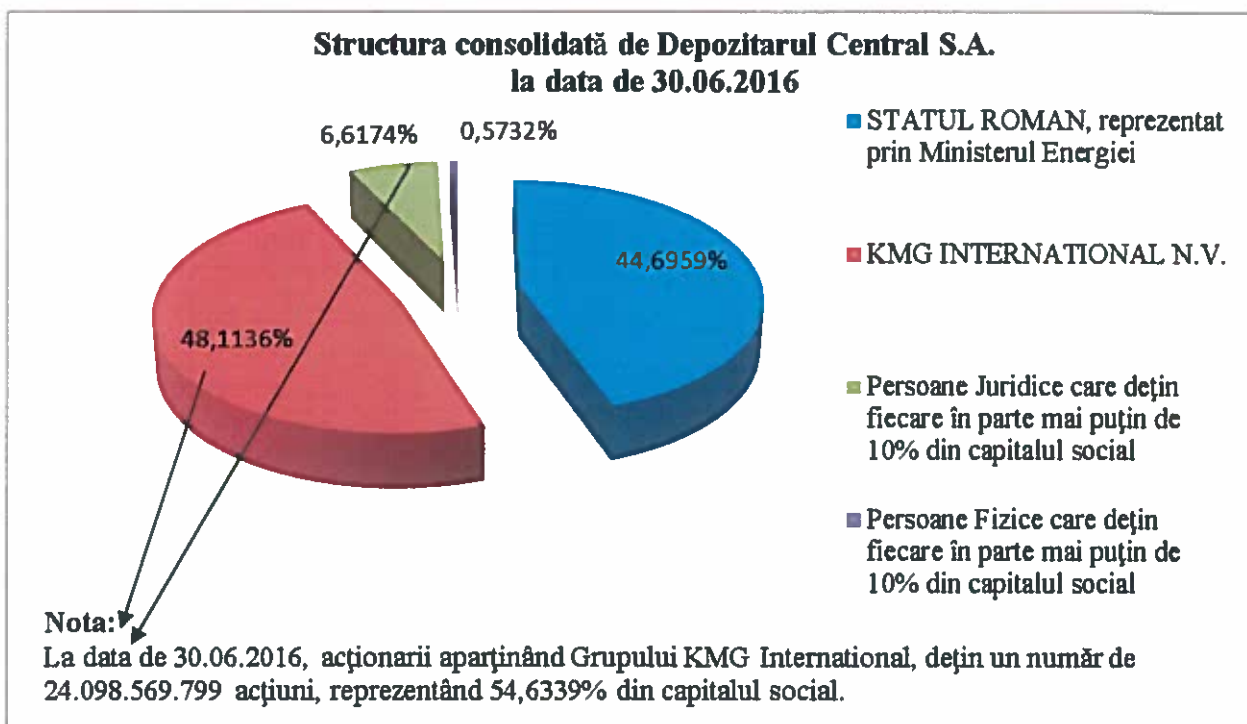
La data de 30.06.2016, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 44.109.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 4.410.920.572,60 lei.

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2016 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2016)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2016)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2016)
KMG INTERNATIONAL N.V. ¹	21.222.506.422	48,1136%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei ²	19.715.009.053	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	2.918.870.167	6,6174%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	252.820.084	0,5732%
TOTAL	44.109.205.726	100%

¹ Până în luna martie 2014 cu denumirea The Rompetrol Group N.V.

² În anul 2015 cu denumirea Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri
Pag. 24

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

Menționăm că Rompetrol Rafinare S.A. (parte a Grupului KMG International) operează Rafinăriile Petromidia și Vega și deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Downstream S.R.L. (deținere de 99,994688898%)
- ROM OIL S.A. (deținere de 99,9998505%);;
- Rompetrol Quality Control S.R.L. (70,91%)
- Rompetrol Logistics S.R.L. (deținere de 66,1911%)
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (deținere de 100%)

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.);
- Rompetrol Gas S.R.L. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.).

Drept urmare, deținerile acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. se răsfrâng în mod automat și asupra societăților în care Rompetrol Rafinare deține poziție de control în mod direct și indirect. Rompetrol Rafinare operează rafinăria Petromidia și Rafinăria Vega, Rompetrol Downstream operează rețeaua de bezină Rompetrol, iar Rom Oil, rețeaua de depozite a societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Referitor la modificări intervenite în administrarea Societății:**• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

- În conformitate cu Hotărârea nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28 aprilie 2016, s-a aprobat alegerea începând cu data de 1 mai 2016 a domnului Cătălin Dumitru în funcția de administrator al Societății, ca urmare a cererii d-lui Alexandru Nicolcioiu de renunțare a mandatului și a calității de membru al Consiliului de Administrație.

Prin aceeași Hotărâre nr. 2/2016, domnul Marius Mitruș a fost ales membru al Consiliului de Administrație al Societății ca urmare a revocării domnului Nicolae Bogdan Codruț Stănescu solicitată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei. Această revocare a fost solicitată în urma demisiei formulate de domnul Stănescu din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății începând cu 28 aprilie 2016.

Cei doi noi membri ai Consiliului de Administrație mai sus menționați au fost aleși pentru un mandat care va expira la data de 30.04.2018 (data expirării celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2016 sunt:

- | | |
|---------------------------|---|
| - domnul Azamat Zhangulov | - Președinte al Consiliului de Administrație; |
| - domnul Cătălin Dumitru | - Membru al Consiliului de Administrație; |
| - domnul Yedil Utekov | - Membru al Consiliului de Administrație; |
| - domnul Marius Mitruș | - Membru al Consiliului de Administrație; |
| - domnul Mihai Mihalache | - Membru al Consiliului de Administrație. |

• Modificări cu privire la Conducerea Executivă

În perioada analizată au avut loc următoarele modificări ale structurii de conducere executive a Societății:

- Prin Decizia nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație din 1 aprilie 2016 s-a luat act de încetarea mandatului de Director Economic al domnului Giani-Iulian Kacic începând cu data de 11 aprilie 2016 și a fost numit în funcția de Director Economic al Societății domnul Vasile-Gabriel Manole (cetățean român, având reședința în România, municipiul Brașov), pentru un mandat care va expira la data de 30.04.2018 (odată cu mandatul administratorilor care au făcut această numire).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016**

Pâna la data numirii, domnul Vasile-Gabriel Manole a mai deținut funcția de Director Economic al Rompetrol Rafinare în perioada 1 noiembrie 2010 – 31 mai 2013. Apoi, pe baza experienței acumulate s-a concentrat pe dezvoltarea și implementarea politicilor și procedurilor din zona financiară pentru companiile din cadrul business unit-ului de Upstream al KMG International.

Începând din iunie 2013 a ocupat postul de Director Economic al societăților Oilfield Exploration Business Solutions și Rompetrol Well Services.

Modificarea în structura de conducere a Societății a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța în baza Rezoluției nr. 13479 din data de 14 aprilie 2016 conform Certificatului de înregistrare mențiuni eliberat la data de 15 aprilie 2016.

Giani-Iulian Kacic, Directorul Economic al societății în perioada 1 iunie 2013 – 10 aprilie 2016, a preluat managementul proiectelor de optimizare și eficientizare a activității societății Rompetrol Rafinare.

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se delegă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile comerciale sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în cadrul societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

La data de 30 iunie 2016, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Yedil Utekov	Director General
Vasile Gabriel Manole	Director Economic

Membrii conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30.04.2018 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).

- Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

În perioada analizată nu a existat nici o modificare a Auditorului Financiar al Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2016**

Auditorul Financiar al Rompetrol Rafinare S.A. este ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL (înregistrat la Registrul Comerțului sub J40/5964/1999, având cod unic de înregistrare 11909783, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România cu nr. de autorizație 77 din data de 15 august 2001).

4. Tranzacții semnificative

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe semestrul I 2016 de către Societate în conformitate cu art. 225 din Legea 297/2004 privind piața de capital și cu art. 113 lit. G din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 1954/26 februarie 2016, 5861/21 iunie 2016, 6471/7 iulie 2016, 6726/15 iulie 2016 și 6937/22 iulie 2016. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii www.rompetrol-rafinare.ro subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

De asemenea, tranzacțiile majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv, după cum urmează:

- În data de 28 aprilie 2016, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) a adoptat Hotărârea nr. 3/2016 prin care, cu majoritate de voturi exprimate de acționarii prezenți la adunare **s-a ratificat încheierea de către Societate a Actelor Adiționale nr. 7/19.09.2014, nr. 8/31.12.2014 și nr. 9/26.11.2015 la Contractul de Împrumut nr. 448 încheiat în data de 20 septembrie 2010 între Societate și The Rompetrol Group N.V. (din luna martie 2014 cu noua denumire de *KMG International N.V.*), acționar semnificativ al Societății, cu sediul social în Strawinskylaan 807 Tower A-8, 1077XX, Olanda, înregistrată în Registrul Comerțului al Camerei de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 24297754, prelungit și modificat prin Actul Adițional nr. 1 din 20.09.2011 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 10.10.2011, prin Actul Adițional nr. 2 din 2.05.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29.06.2012, Actul Adițional nr. 3 din 20.09.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.10.2012, Actul Adițional nr. 4 din 05.03.2013 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 05.03.2013, Actul Adițional nr. 5 din 20.09.2013 și Actul Adițional nr. 6 din 14.02.2014 ambele aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 29.04.2014, având ca obiect suma de 250.000.000 USD.**



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2016

Notă:

I) În perioada analizată nu a intervenit modificarea Actului constitutiv al Societății.

II) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și nu au fost auditate.

**Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**


Azamat Zhangulov

Director General


Yedil Utekov



Director Economic


Vasile-Gabriel Manole