



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

---

## **Raport semestrial al Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2013**

**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:	<b>9 august 2013</b>
Denumirea societății comerciale:	<b>ROMPETROL RAFINARE S.A.</b>
Sediul social:	<b>B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, NĂVODARI, jud. Constanța</b>
Număr de telefon:	<b>0241/50 61 50</b>
Număr de fax:	<b>0241/50 69 30</b>
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	<b>RO1860712</b>
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	<b>J13/534/05.02.1991</b>
Capital social subscris și vărsat	<b>4.410.920.572,6 lei</b>
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	<b>Bursa de Valori București</b>
Simbol de piață al acțiunilor:	<b>RRC</b>

### **Descriere generală și obiective:**

Rompétrol Rafinare, companie membră a Grupului Rompétrol, a continuat eficientizarea procesului de producție în primul semestru din 2013, aceasta fiind susținută atât de funcționarea instalațiilor finalizate și puse în funcțiune (Fabrica de Hidrogen, Hidrocracare Blândă și Noua Instalația de Recuperare Sulf), cât și de modernizarea Instalației Cocsare care au avut ca rezultat creșterea randamentelor de motorină.

Cantitatea de țiței și alte materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2013 de Rompétrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega) a fost de cca. 1,66 milioane tone, din care cca. 1,56 milioane tone țiței.

Pentru anul 2013 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 4,57 milioane tone, din care 4,26 milioane tone țiței.

Programul de producție al Rafinării Petromidia, pentru semestrul I 2013 a fost conceput cu o prelucrare totală de 1,84 milioane tone, din care: cca. 1,72 milioane tone țiței și 0,12 mii tone alte materii prime.

Programul de producție al Rafinării Vega, pentru semestrul I 2013 a fost conceput cu o prelucrare totală de 0,13 mii tone materii prime.

Pag. 1

**Situațiile financiare individuale în acest raport sunt întocmite  
în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate**



## **Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2013:**

În semestrul I al anului 2013 Rompetrol Rafinare a finalizat două mari proiecte de investiții, proiecte din categoria Compliance, în vederea alinierii la cerințele în vigoare privind protecția mediului:

- **Modernizare Instalație Cocsare:** proiectul a constat în implementarea unui sistem de golire rapidă modern, în circuit închis, care asigură operarea și funcționarea instalației la standarde ridicate de performanță, în conformitate cu angajamentele asumate privind respectarea normelor de protecție a mediului. Finalizarea acestui proiect a fost condiționată de oprirea tehnologică a rafinării, planificată în perioada martie-aprilie 2013;
- **Reducerea emisiilor de oxizi de azot (Nox) de la cuptoarele rafinării.** Proiectul a constat în schimbarea arzătoarelor cuptoarelor din instalațiile tehnologice cu arzătoare care generează un conținut scăzut de oxizi de azot, în conformitate cu reglementările legislative în vigoare (maxim 150 mg/Nm<sup>3</sup> NOx în gazele arse la coș). Implementarea proiectului a fost condiționată de oprirea tehnologică a rafinării, planificată în perioada martie-aprilie 2013.

De asemenea, tot din categoria proiectelor de conformare la legislația în vigoare, în primul semestru al anului 2013:

- A fost continuată implementarea proiectului **„Instalarea unui sistem de reducere a particulelor din emisiile la coș ale instalației de Cracare Catalitică”**. Proiectul constă în montarea unui sistem pentru reducerea particulelor de catalizator la coș (ESP: Electro-Static Precipitator) în vederea alinierii la cerințele legislative în vigoare privind emisiile de pulberi în gazele arse la coș (maxim 40 mg/Nm<sup>3</sup> pulberi în gazele arse la coș). Finalizarea proiectului este estimată pentru începutul anului 2014;
- A fost demarat proiectul de **„Reautorizare ISCIR a conductelor și echipamentelor tehnologice din rafinarie 2013”**, proiectul făcând parte dintr-un program mai amplu, demarat de Rompetrol Rafinare în 2010 și având o execuție etapizată, planificată pe mai mulți ani, scopul programului fiind reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare. Finalizarea proiectului de reautorizare 2013 este estimată la finele anului.

Din categoria proiectelor de Suport Operațional, un rol foarte important l-a avut proiectul de **Oprire Rafinarie 2013**, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc. Proiectul a fost derulat în perioada martie – aprilie 2013.



➤ **Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediul (QHSE), stabilite pentru anul 2013, sunt următoarele:**

- **Menținerea certificării** sistemului integrat de management QHSE conform standardelor ISO & OHSAS;
- **Zero accidente** pe Platformele Petromidia și Vega;
- **Continuarea programului de creștere a culturii safety, prin proiectul "1.LIFE /1.VIAȚĂ"**, pentru **consolidarea** nivelului 3 conform matricei Du Pont;
- **Îmbunătățirea indicatorilor de performanță safety** stabiliți la nivel de Grup Rompetrol, prin scăderea valorii acestora de la 2 la 1,5 în 2013 (rată accidente auto, frecvență incapacitate de muncă, rată incidente, rata frecvenței și severității);
- **Extinderea utilizării platformei de e-learning „Iknow”**, la punctul de lucru Vega, pentru reinstruirea și testarea anuală a personalului privind securitatea și sănătatea în muncă și situațiile de urgență;
- **Continuarea programului de reducere a cantităților de deșeuri** în conformitate cu țintele stabilite pentru anul 2013 prin Strategia privind Protecția Mediului BU Refining;
- **Reînnoirea Autorizației Integrate de Mediu** ca urmare a finalizării perioadei de tranziție și a expirării autorizației integrate pentru Rompetrol Rafinare – Rafinaria Petromidia;
- **Reînnoirea Autorizației de Gospodărirea Apelor** pentru Platforma Petromidia;
- **Menținerea** indicatorului de **satisfacție clienți** la min. 90%;
- Menținerea **certificării carburanților** auto Petromidia și **aditivilor** Vega;
- **Evaluarea și actualizarea documentelor SIM** în conformitate cu modificările organizaționale;
- **Reînnoirea mărcilor OSIM** pentru produsele ale căror certificate de marcă expiră în 2013;

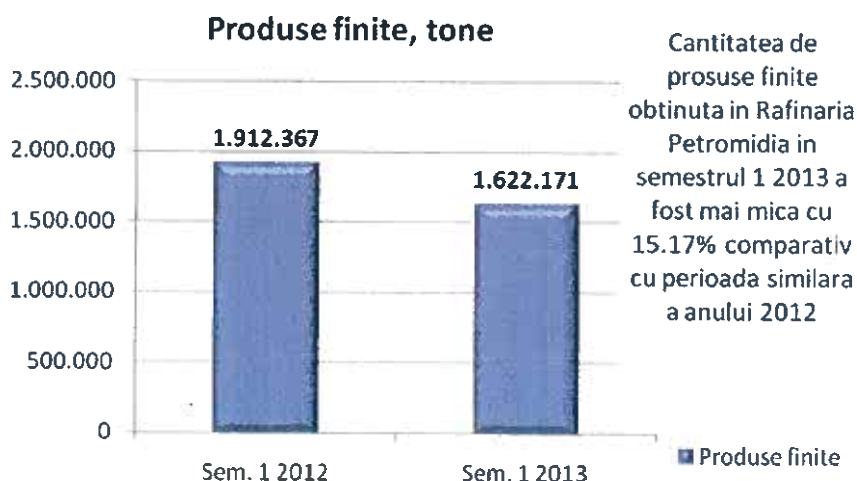
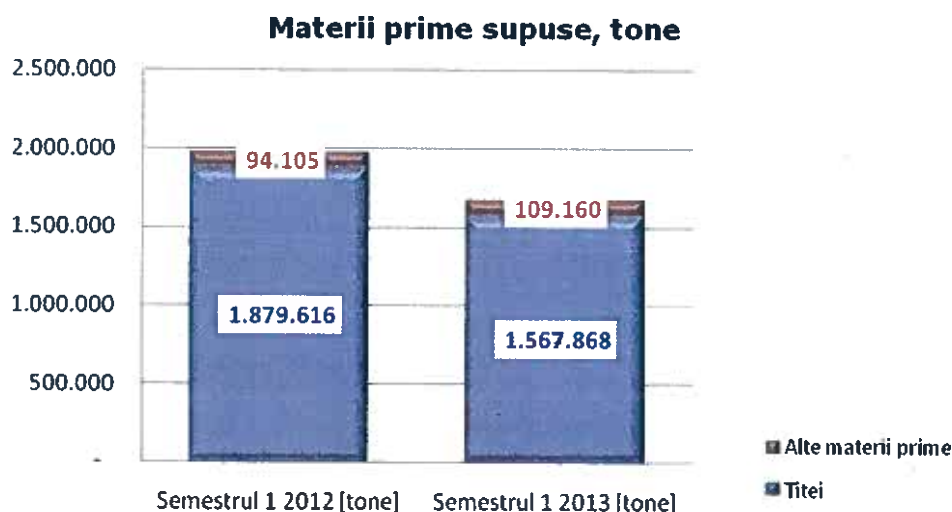


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

## **ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**





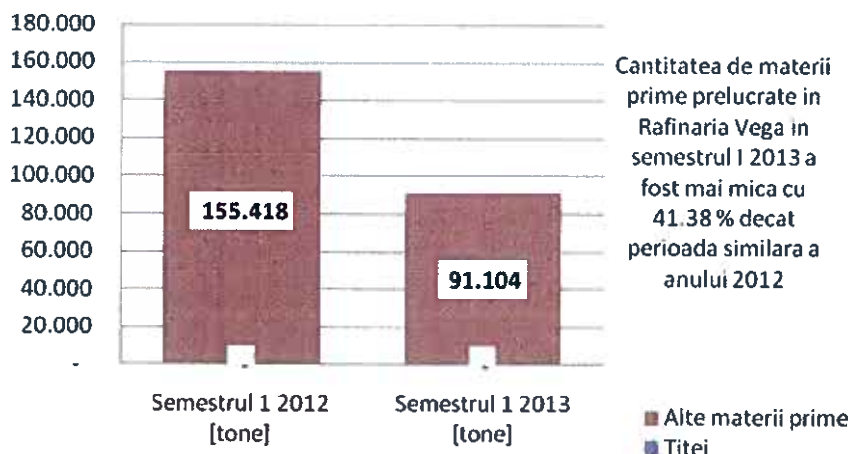
**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

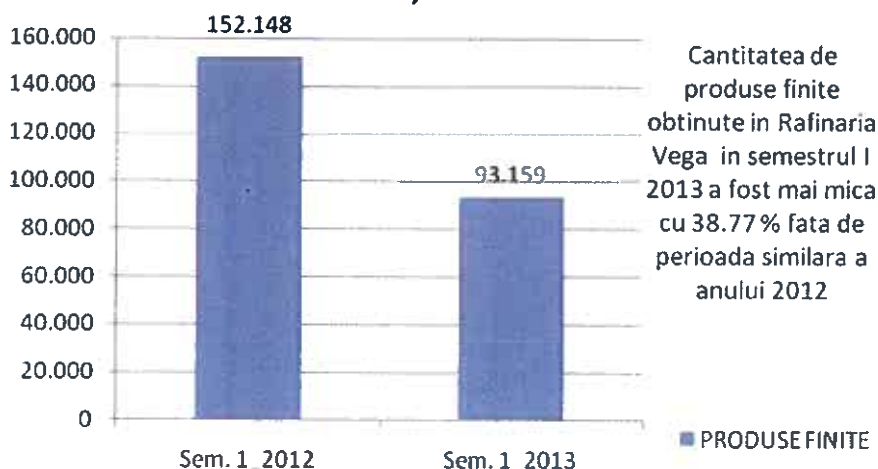
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

## **ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești)**

**Materii Prime supuse, tone**



**Produse finite, tone**



**ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari  
(Rafinăria Petromidia) în Semestrul I 2013****A. Activitatea de aprovizionare materii prime**

În semestrul I 2013, Rompetrol Rafinare S.A. 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:

<b>Materii prime achiziționate din surse externe</b>	<b>Cantitatea (tone)</b>
Țiței	1.540.463
Alte materii prime	69.829
<b>Total achiziții externe</b>	<b>1.576.270</b>
<b>Total achiziții interne</b>	<b>34.022</b>

În perioada ianuarie – iunie 2013, volumul de țiței achiziționat a fost mai mic decât cel atins în aceeași perioadă a anului trecut, datorită opririi tehnologice (revizie tehnică) realizate în luna martie – aprilie 2013.



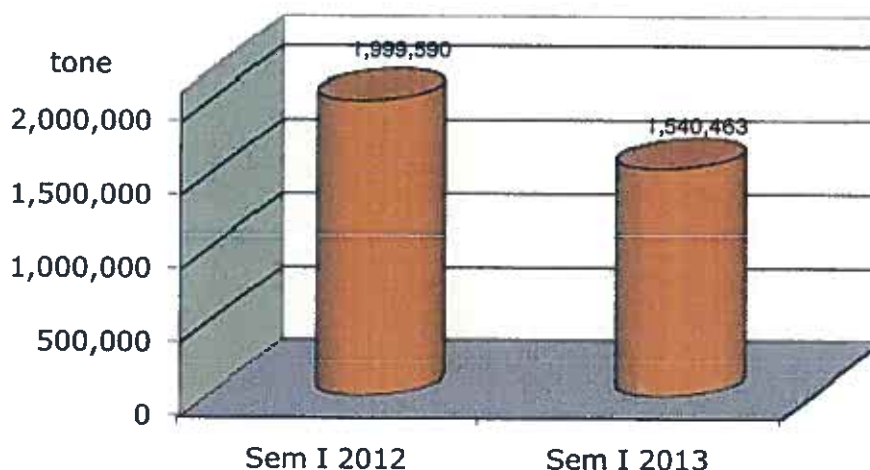


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

Titei achizitionat in perioada ian-iun 2013  
vs ian-iun 2012



Furnizorul de materii prime din import a fost Vector Energy A.G (din luna aprilie 2013 cu noua denumire KazMunayGaz Trading AG).

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

- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Expur
- Prio Bio Combustibil
- Marex
- Biofuel Energy S.R.L.
- Energy Bio Chemicals S.A.
- Kronospan Sebeș S.A.

## **B. Activitatea de vânzări**

Vânzările în prima jumătate a anului 2013 au totalizat o cantitate de 1.474.933 tone fata de 1.721.156 tone realizate în aceeași perioadă din 2012. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.309.672.786 USD față de 1.613.334.311 USD în prima jumătate a anului 2012.

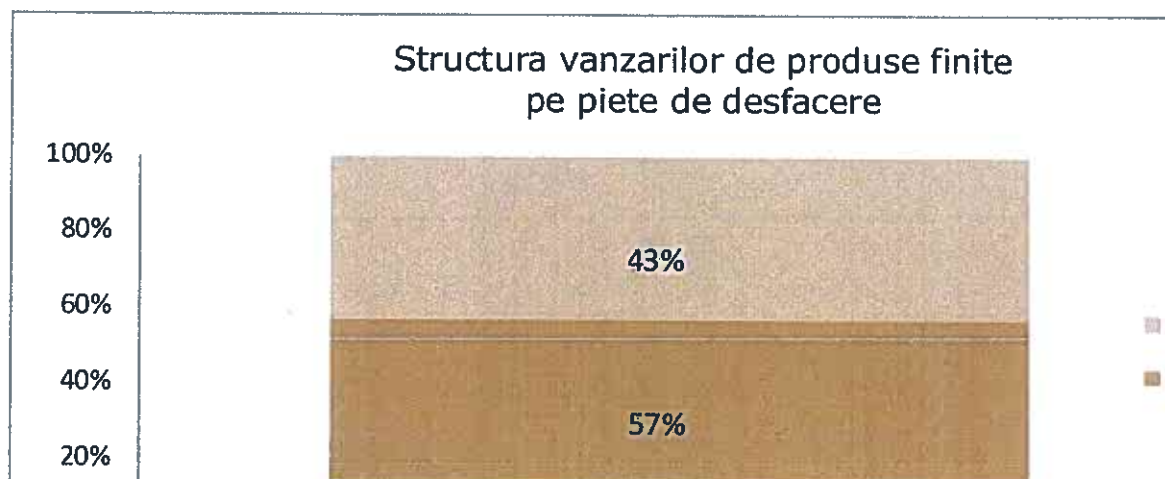
Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 57% din totalul vânzărilor. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 637.751 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 579.312.710 USD.



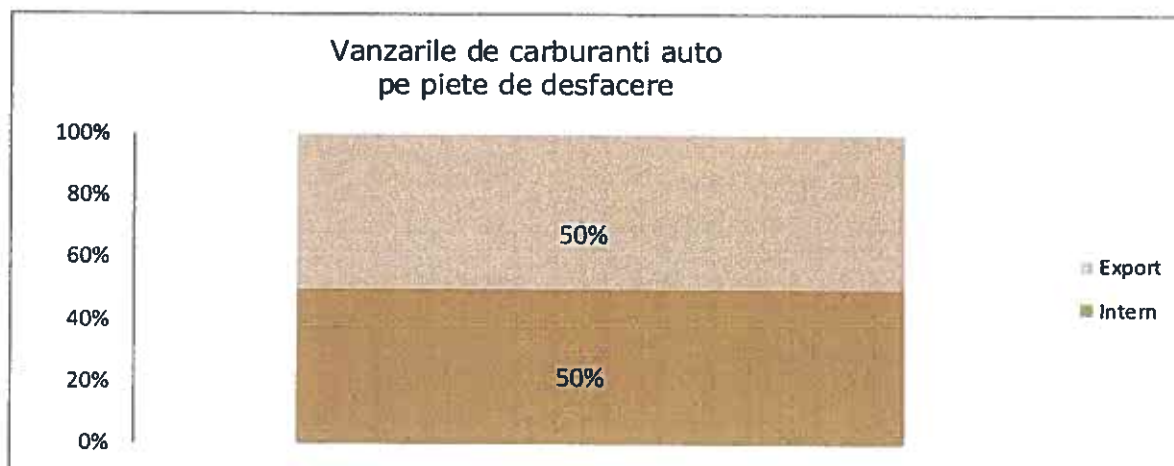
**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**



Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 79% au reprezentat vânzările de carburanți auto, respectiv 1.164.529 tone de carburanți auto. Pe piețe de desfacere, ponderile pe cele doua piete, interna si externa, au fost relativ egale. Pe piața externă s-au vândut 584.474 tone carburanți auto iar valoarea netă a acestora a fost de 560.230.802 USD.





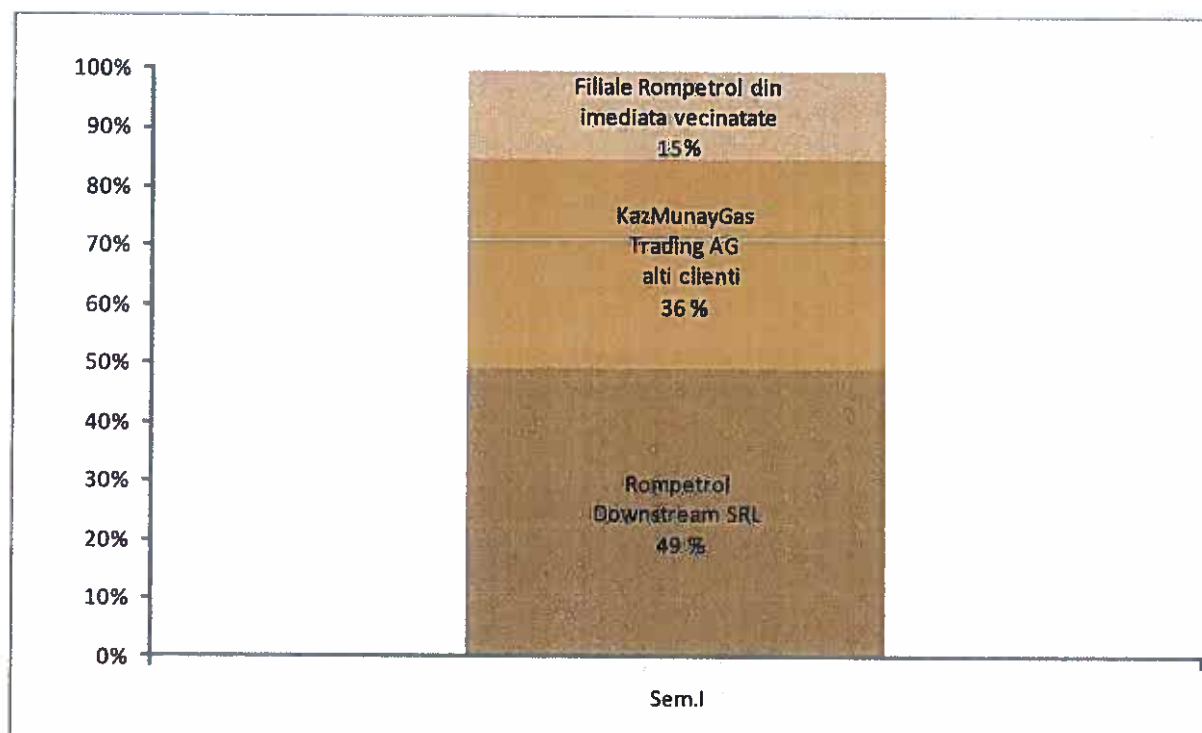


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

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



### **Benzine**

Dintr-un total de 432.026 tone benzine vândute, cca. 75 % s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca. 70% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europolis fără plumb cu 10 ppm.

### **Motorine**

În perioada ianuarie-iunie 2013 s-au vândut 732.504 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (65%) celor de pe piața externă.

### **Gaze petroliere lichefiate**

S-au vândut 93.799 tone de gaze petroliere lichefiate 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.

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



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

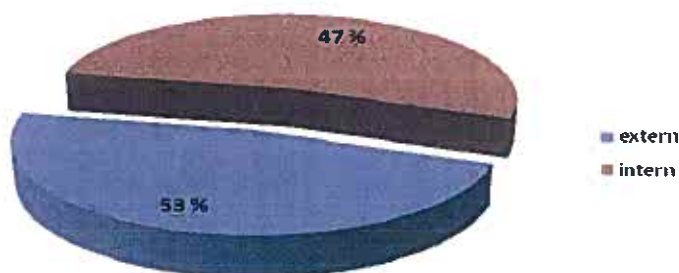
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2013**

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

**Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega** în prima jumătate a anului 2013 au totalizat o cantitate de 99.003 tone.

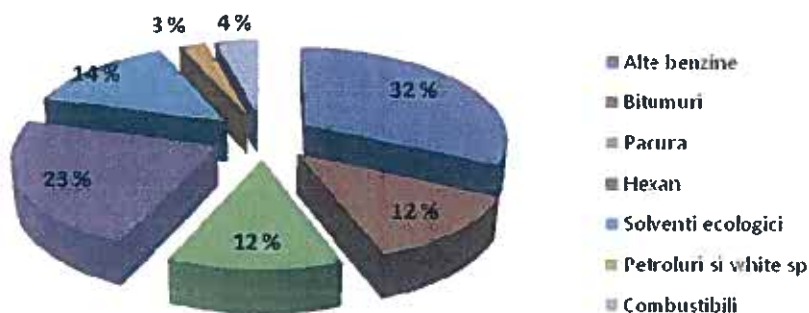
Pe piețe de desfacere, vânzările pe cele două canale de distribuție au reprezentat o pondere de aproximativ 53% pentru piața externă din totalul volumelor de produse finite comercializate de Rompetrol Rafinare - Punct de Lucru Rafinaria Vega. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 46.855 tone.

**Structura vanzarilor de produse finite pe piete de desfacere [%]**



Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit și aditiv) reprezintă aproximativ 71% din totalul vânzărilor pe semestrul I 2013.

**Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]**



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



## **1. Situația economico-financiară**

Cifra de afaceri înregistrată la 30.06.2013 este de 4.637.330.508 lei, față de 5.949.098.028 lei înregistrată în primul semestru al anului 2012 (mai mică cu 28%), pe fondul prelucrării unei cantități de țiței mai mici, ca urmare a opririi tehnologice (reviziei planificate) din perioada martie – aprilie 2013.

Rompetrol Rafinare a înregistrat în primele șase luni ale acestui an un rezultat net negativ, în sumă de 296.674.880 lei, față de rezultatul net negativ de 413.245.239 lei din aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultatul mai bun din primul semestru 2013 față de aceeași perioadă a anului trecut este determinat în principal de funcționarea Rafinării Petromidia cu noile instalații puse în funcțiune, care au avut ca rezultat creșterea randamentului de motorină de la 37,6% în primul semestru din 2012 la 43,5% în primul semestru din 2013.

De asemenea, în obținerea acestui rezultat, o influență semnificativă au avut și următorii factori:

- Prelucrarea de țiței nesulfuros (chiar dacă s-a prelucrat o cantitate mai mică decât cea din sem. I 2012, urmare a reviziei generale a Rafinării - începând cu 26 Februarie 2013);
- Înregistrarea de cheltuieli de procesare cu 8 milioane de USD mai mici în semestrul I 2013 față de aceeași perioadă a anului trecut, în special datorate consumurilor mai mici din perioada reviziei, dar și din optimizarea costurilor cu utilitățile și materiile auxiliare.

**a)** Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2013, de 4.582.661.867 lei, cu 6,31% mai mare față de 30.06.2012. Creșterea activelor a fost determinată de imobilizările corporale rezultate din finalizarea proiectelor de investiții începute în anii anteriori.

Diferența dintre active și datorii curente a înregistrat la 30.06.2013 o valoare de 2.593.374.736 lei, cu 20% mai mult față de sfârșitul primului semestru al anului 2012, fapt pozitiv, datorat atât creșterii activelor imobilizate (cu cca. 6%), cât și achitării datoriilor ce trebuiau plătite într-o perioadă de un an.

Rezervele au crescut de la 2.603.609.650 lei la data de 30.06.2012, la valoarea de 3.181.882.912 lei în primul semestru 2013, ca urmare a adoptării în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 5 martie 2013 a hotărârii de convertire suplimentară a împrumutului acordat de The Rompetrol Group N.V. cu suma de 150 milioane USD, într-un împrumut hibrid rambursabil în 51 de ani (acesta ajungând la

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

suma totală de 950 milioane USD), urmat de încheierea unui amendament la contractul încheiat între cele două părți.

Capitalurile proprii (ca diferență între total active și datorii), ating la 30.06.2013 suma de 2.350.953.963 lei, față de valoarea înregistrată la 30.06.2012, de 1.953.763.842 lei, acest fapt datorându-se influenței convertirii suplimentare a împrumutului menționat la paragraful anterior.

Stocurile înregistrează o scădere cu cca. 18% față de perioada similară a anului 2012.

În ceea ce privește provizioanele, acestea ating o valoare dublă față de cea a perioadei similare din anul precedent, urmare înregistrării contravalorii cheltuielilor ocazionate de ecologizarea lagunelor de gudroane acide de la Rafinăria Vega, cu obiectivul final de a obține acordul de mediu. Proiectul de reabilitare are o perioadă de realizare de aproximativ 10 ani.

**a) Indicatori de bilanț\***

	lei	lei
	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>A</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1.803.931	8.304.039
IMOBILIZĂRI CORPORALE	2.303.272.993	2.568.819.859
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	2.005.537.969	2.005.537.969
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>4.310.614.893</b>	<b>4.582.661.867</b>
STOCURI	1.210.011.383	1.025.290.376
CREANȚE	1.243.260.786	995.119.670
CASA ȘI CONTURI LA BANCI	51.570.401	241.917.460
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>2.504.842.570</b>	<b>2.262.327.506</b>
<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>839.512</b>	<b>2.755.919</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>	<b>4.653.037.291</b>	<b>4.254.370.556</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b>	<b>(2.158.582.509)</b>	<b>(1.989.287.131)</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>2.152.032.384</b>	<b>2.593.374.736</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>80.638.480</b>	<b>-</b>

Pag. 12

Situațiile financiare individuale în acest raport sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

<b>PROVIZIOANE</b>		
	<b>117.630.062</b>	<b>242.420.773</b>
<b>VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>11.227.300</b>	-
CAPITAL SOCIAL	4.410.920.573	4.410.920.573
AJUSTARI ALE CAPITALULUI SOCIAL	5.734.750.095	5.734.750.095
PRIME DE CAPITAL	232.637.107	232.637.107
REZERVE DIN REEVALUARE	-	
REZERVE	2.603.609.650	3.181.882.912
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29		
Sold Debitor	4.852.834.241	5.150.487.741
REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29		
Sold Debitor	5.762.074.103	5.762.074.103
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR		
Sold Creditor	-	-
Sold Debitor	413.245.239	296.674.880
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>1.953.763.842</b>	<b>2.350.953.963</b>
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>1.953.763.842</b>	<b>2.350.953.963</b>

**Notă:** \* - Informațiile financiare la 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 au fost retratate conform OMFP nr. 1286/2012, art 8. Din acest motiv valorile din prezentul raport diferă față de cele prezentate în Raportul pentru semestrul I 2012.

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013****b) Indicatori financiari\***

	lei	lei
	30-iunie 2012	30-iunie 2013
CIFRA DE AFACERI NETĂ	5.949.098.028	4.637.330.508
PRODUCTIA VANDUTA	5.936.814.387	4.634.002.621
VENITURI DIN EXPLOATARE	5.995.365.621	4.595.969.536
VENITURI FINANCIARE	615.003.526	46.429.288
VENITURI EXCEPTIONALE		
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>6.610.369.147</b>	<b>4.642.398.824</b>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	6.150.879.117	4.770.487.231
din care:		
-materii prime si materiale	5.642.144.430	4.461.932.336
-energii	210.614.109	159.661.699
CHELTUIELI FINANCIARE	872.735.269	168.586.473
CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>7.023.614.386</b>	<b>4.939.073.704</b>
REZULTAT DIN EXPLOATARE (profit+/pierdere-)	-155.513.496	-174.517.695
REZULTAT FINANCIAR (profit+/pierdere-)	-257.731.743	-122.157.185
REZULTAT EXCEPȚIONAL (profit+/pierdere-)		
Impozit minim anual	-	-
<b>REZULTAT NET AL EXERCITIULUI</b>		
<b>PROFIT(+)/PIERDERE(-)</b>	<b>(413.245.239)</b>	<b>(296.674.880)</b>

**Notă:** \* - Informațiile financiare la 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 au fost retratate conform OMFP nr. 1286/2012, art 8. Din acest motiv valorile din prezentul raport diferă față de cele prezentate în Raportul pentru semestrul I 2012.

**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 2013 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 diminuarea creanțelor comerciale cât și de creșterea datoriilor comerciale și a



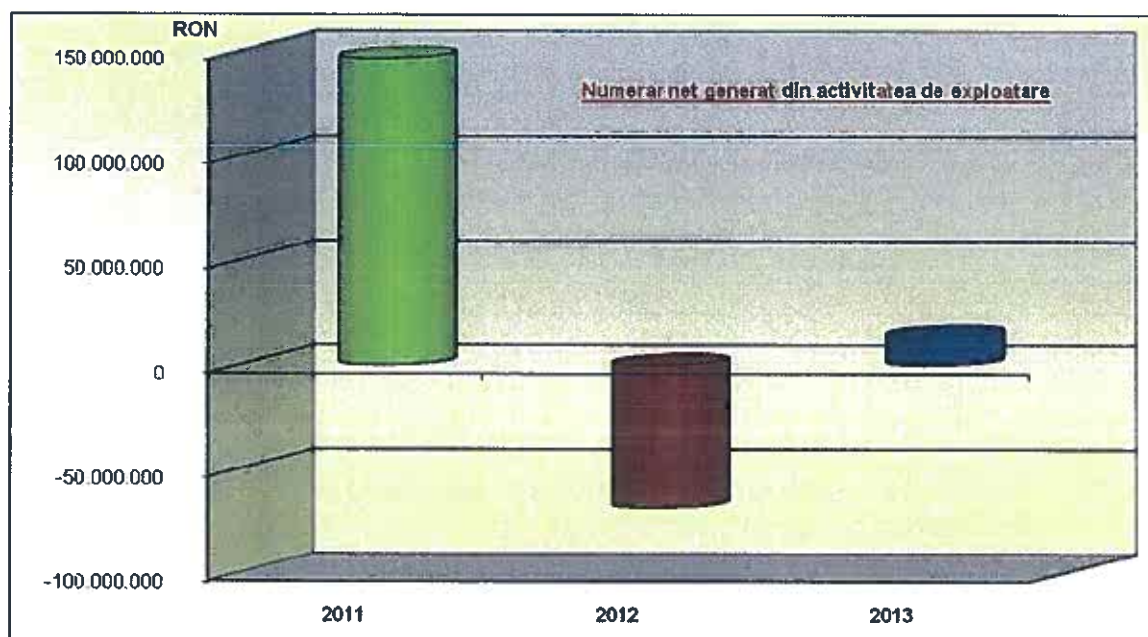


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

provizioanelor. La sfârșitul semestrului I al anului 2013, țițeiul Brent a atins valoarea de 102,46 USD/baril, comparativ cu sfârșitul semestrului I al anului 2012, când s-a situat la nivelul de 94,5 USD/baril.



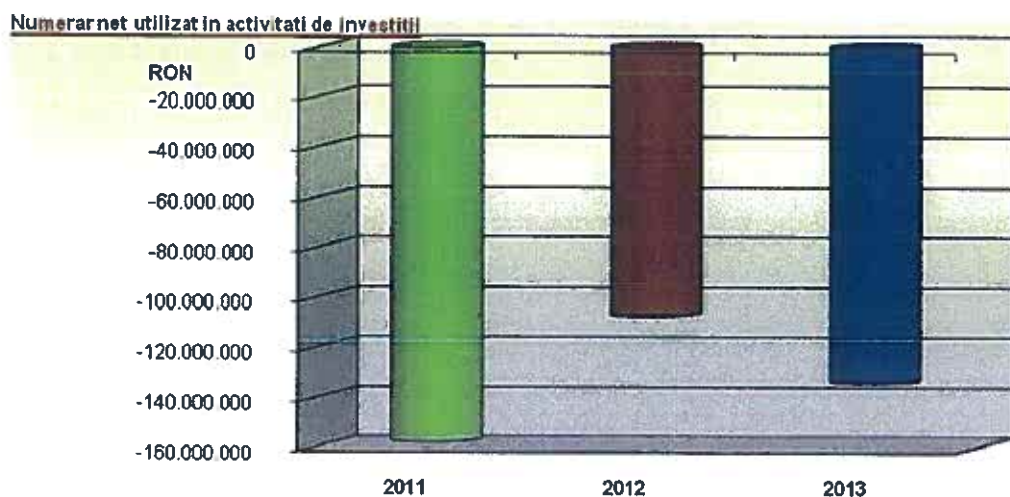
Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă preocuparea societății în vederea alinierii la cerințele Uniunii Europene și normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot (Nox), sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitarii deșeurilor periculoase. Astfel în 2013 Rompetrol Rafinare a continuat și a finalizat în semestrul I 2013 două mari proiecte de investiții: **modernizare instalație Cocsare** - proiectul a constat în implementarea unui sistem de golire rapidă modern, care va elimina poluarea aerului și a solului, generată de sistemul de golire rapidă existent; **reducerea emisiilor de NOx de la cuptoarele rafinării** - proiectul constă în schimbarea arzătoarelor cuptoarelor din instalațiile tehnologice cu arzătoare care generează un conținut scăzut de oxizi de azot, în conformitate cu reglementările legislative în vigoare (maxim 150 mg/Nm<sup>3</sup> NOx în gazele arse la coș):



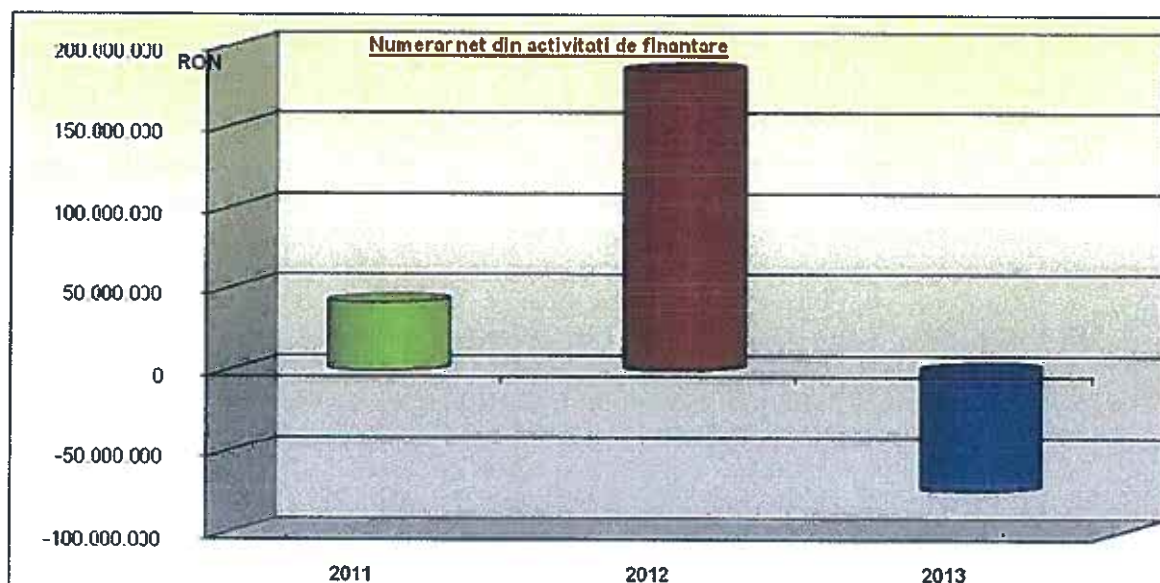
**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2013**



Fluxul de numerar din activități de finanțare este influențat de faptul că Societatea a rambursat o parte din creditul acordat de acționarul majoritar în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinării Petromidia.





**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

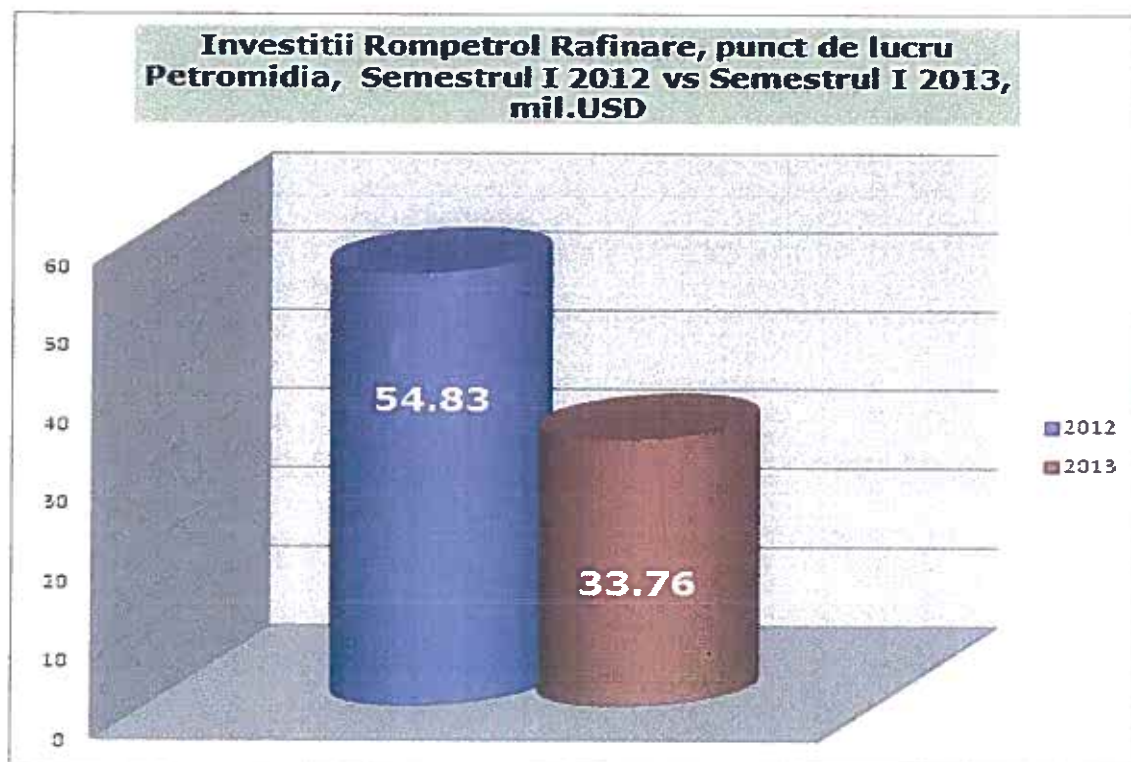
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

## **2. Analiza activității societății comerciale**

**2.1.** Din punctul de vedere al lichidității, pe fondul lipsei de lichidități pe piață, în condițiile persistenței crizei economice și financiare, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente menținându-se relativ constant față de aceeași perioadă a anului 2012, respectiv 0,53 față de 0,54.

**2.2.** Societatea a cheltuit în perioada ianuarie - iunie 2013 o sumă totală de **35,31 milioane USD**, în vederea realizării investițiilor pentru eficientizarea operațională a rafinăriilor Petromidia și Vega și pentru continuarea și finalizarea proiectelor majore de conformare la legislația în vigoare.

Analiza comparativă a investițiilor primului semestru din 2013 versus primul semestru din 2012, atât pentru Rafinaria Petromidia, cât și pentru Rafinaria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:





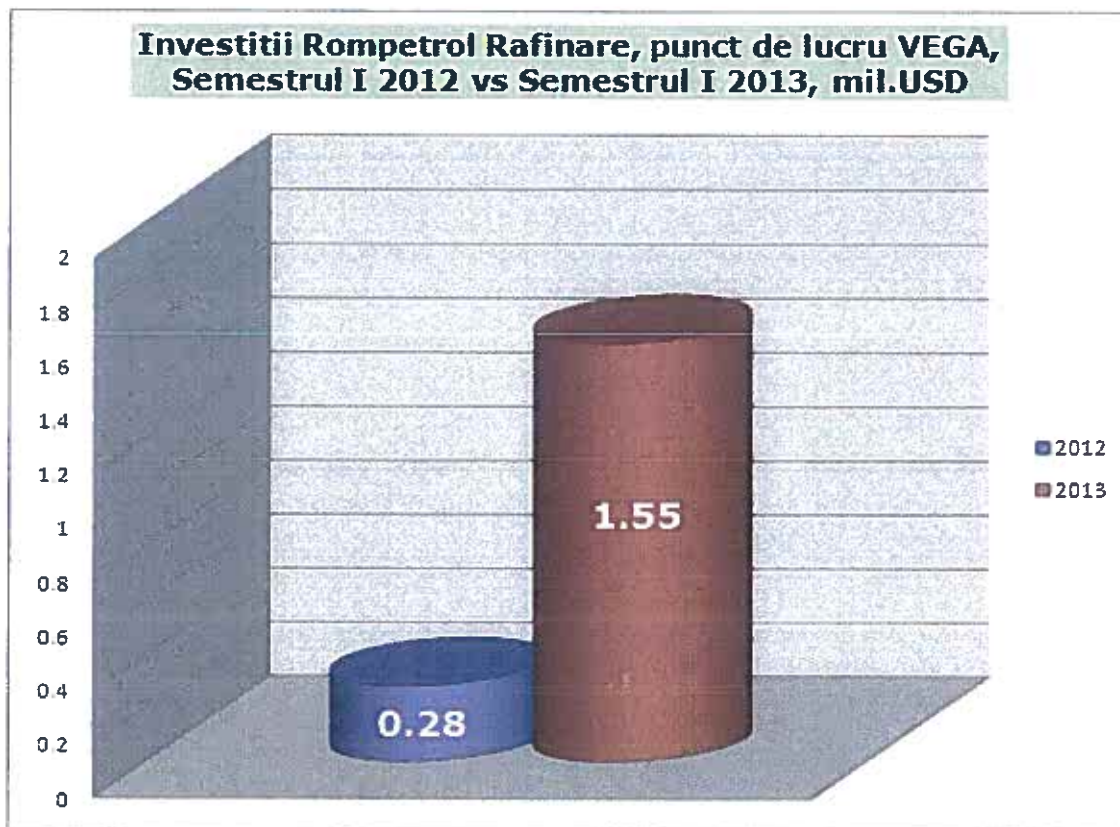


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru semestrul I 2013**

---



**2.3.** În primul semestru al anului 2013, veniturile din activitatea de exploatare au înregistrat o scădere cu cca. 23,34 % față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a prelucrării unei cantități de țiței mai mici (revizie planificată cu o durată de 37 zile)

În semestrul I 2013 cantitatea de țiței prelucrată a fost mai mică cu 310 mii tone urmare a opririi tehnologice planificate din perioada 26 februarie – 4 aprilie 2013.

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013****3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale****3.1.** Societatea și-a respectat toate obligațiile financiare aferente semestrul I 2013.**3.2.** În perioada analizată nu au intervenit modificări de natură să influențeze valoarea capitalul social al Societății.

La data de 30.06.2013, 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 S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2013 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

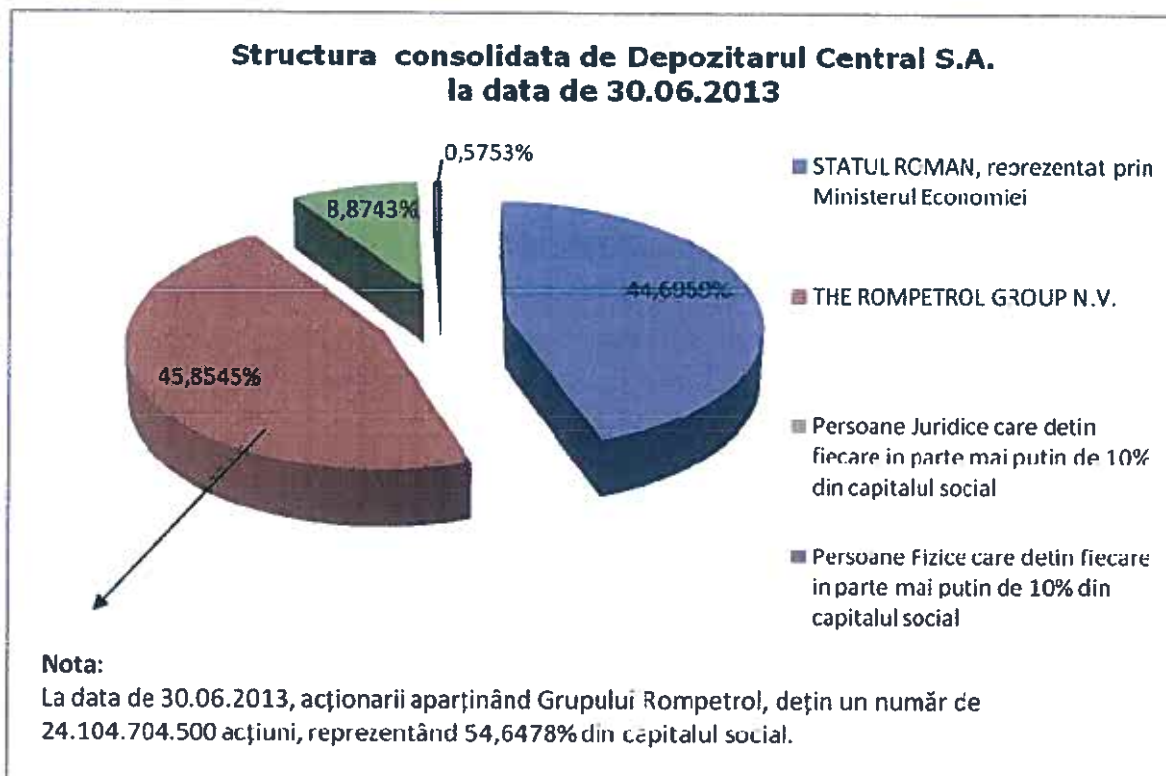
<b>AȚIONAR</b> (la data de 30.06.2013)	<b>NUMĂR DE AȚIUNI</b> (la data de 30.06.2013)	<b>PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL</b> (la data de 30.06.2013)
THE ROMPETROL GROUP N.V.	20.226.040.126	45,8545%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Economiei	19.715.009.053	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	3.914.401.147	8.8743%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	253.755.400	0,5753%
<b>TOTAL</b>	<b>44.109.205.726</b>	<b>100%</b>



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**



### **Referitor la modificări intervenite în administrarea Societății:**

#### **• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

În perioada analizată au existat modificări ale componenței Consiliului de Administrație, după cum urmează:

- Prin Decizia nr. 1 a Consiliului de Administrație din data de 24 decembrie 2012, s-a aprobat încetarea mandatului și a calității de membru în Consiliul de Administrație a d-lui Arman Kairdenov începând cu data de 20.12.2012. În temeiul art. 137<sup>2</sup> din Legea nr. 31/1990 și al art. 14.6 din Actul Constitutiv actualizat al Rompetrol Rafinare, prin aceeași decizie s-a aprobat numirea în funcția de administrator provizoriu a d-lui Sorin Graure, începând cu data de 24 decembrie 2012, calitate care urma să fie exercitată până la data proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor de alegere a unui nou administrator definitiv. Prin Hotărârea nr. 1/2013 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 5 martie 2013 s-a





**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

---

aprobat cu majoritate de voturi alegerea d-lui Sorin Graure în funcția de membru permanent în Consiliul de Administrație al Societății.

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor întrunită în ședința din data de 18 iunie 2013, ca urmare a convocării solicitată de acționarul semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, deținător a 44,6959% din capitalul social, a hotărât revocarea domnului Dumitru-Remus Vulpescu din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății și alegerea domnului Gabriel Dumitrașcu, în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, la propunerea Statului Român reprezentat prin Ministerul Economiei. Mandatul d-lui Gabriel Dumitrașcu de membru al Consiliului de Administrație este exercitat începând cu data acestei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor și va expira la data de 30.04.2014 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2013 sunt:

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| - dl. Azamat Zhangulov      | - Președinte al Consiliului de Administrație; |
| - dl. Alexandru Nicolcioiu  | - Membru al Consiliului de Administrație;     |
| - dl. Sorin Graure          | - Membru al Consiliului de Administrație;     |
| - dl. Iulian-Marian Butnaru | - Membru al Consiliului de Administrație;     |
| - dl. Gabriel Dumitrașcu    | - Membru al Consiliului de Administrație.     |

#### • **Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

Prin Hotărârea nr. 2/2013 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 5 martie 2013 s-a aprobat numirea lui ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL (cu sediul în str. Dr. Iacob Felix nr. 63 – 69, etaj 2, sector 1, București, înregistrat la Registrul Comerțului sub J40/5964/1999, având cod unic de înregistrare 11909783, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România cu nr. de autorizație 77 din data de 15 august 2001, reprezentat legal prin dl. Garry Rex Collins), ca auditor financiar al Societății, și cu majoritatea voturilor exprimate s-a stabilit durata de 4 ani a contractului de prestări servicii de audit.



#### **4. Tranzacții semnificative**

Rompétrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe semestrul I 2013 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. 1561/25.02.2013, 3138/16.04.2013, 5147/28.06.2013 și 5777/19.07.2013. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București) și au fost publicate în Buletinul lunar al Autorității de Supraveghere financiară, și totodată postate pe site-ul ASF ([www.cnvm.ro](http://www.cnvm.ro)) în secțiunea: Informații utile/Rapoarte transmise prin SIR.

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 5 martie 2013, AGEA a adoptat Hotărârea nr. 3/2013 prin care cu unanimitate de voturi exprimate de acționarii prezenți la adunare s-a aprobat:

- încheierea de către Rompétrol Rafinare a **Actului Adițional nr. 1 la Contractul de Împrumut nr. 2 încheiat în data de 2 mai 2012 între Societate și The Rompétrol Group N.V., acționar semnificativ al societății („Contractul de Împrumut”), având ca obiect suma de 800.000.000 USD, în sensul majorării împrumutului cu 150.000.000 USD.**
- încheierea de către Rompétrol Rafinare a **Actului Adițional nr. 4 la Contractul de Împrumut nr. 448 încheiat în data de 20 septembrie 2010 între Societate și The Rompétrol Group N.V., 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 și Actul Adițional nr. 3 din 20.09.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.10.2012 (având ca obiect suma de 400.000.000 USD), în sensul diminuării împrumutului cu 150.000.000 USD.**



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2013**

---

**Notă:**

**I) În perioada analizată au intervenit modificări ale actelor constitutive ale Societății, după cum urmează:**

Prin decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. din data de 13 mai 2013 a intervenit modificarea Actului Constitutiv al Societății, actualizat la data de 15 mai 2013, ca urmare a modificării deținerii de acțiuni RRC a acționarului The Rompetrol Group N.V. și a dispozițiilor art 4 al. 1 din OUG nr. 96/2012 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare în cadrul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, prin înființarea Ministerului Economiei prin reorganizarea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

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

**Consiliul de Administrație  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

\_\_\_\_\_  
Azamat Zhangulov

**Director General /  
Membru al Consiliului de Administrație**

\_\_\_\_\_  
Sorin Graure

**Director Economic**

\_\_\_\_\_  
Giani-Iulian Kacic

