



## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE LA DATA DE 30 Iunie 2021**

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

### **ISTORIC**

Rompetrol Rafinare S.A., companie membra a grupului KMG International, opereaza rafinaria Petromidia, fiind localizata in Navodari, judetul Constanta. Incepand cu 1 decembrie 2007 compania opereaza si rafinaria Vega situata in Ploiesti, judetul Prahova. Incepand cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalatiile operationale (de productie polimeri si utilitati) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Rompetrol Rafinare prelucreaza o larga varietate de titeiuri cu diferite continuturi de sulf. Aprovizionarea cu titei se realizeaza in cea mai mare parte prin terminalul marin construit de Grupul KMG International in Marea Neagra, in apropierea rafinarii Petromidia, iar diferenta prin facilitatile Oil Terminal din portul Constanta. In ceea ce priveste produsele obtinute, ele pot fi livrate pe calea ferata, auto si via mare.

La finele anului 2008 compania a incheiat si lucrarile de extindere cu 350% a capacitatii de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a doua noi dane de incarcare–descarcare produse petroliere, Dana 9B si Dana 9C. In 2012 Rompetrol Rafinare SA a finalizat amplul proces de modernizare ceea ce a permis extinderea capacitatii de rafinare pana la 5 milioane tone titei/an si eficientizarea si concentrarea productiei pe produsele petroliere cerute de piata.

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 continuate cu succes pana in prezent.

In anul 2019, Rafinaria Petromidia a aniversat 40 de ani de activitate, perioada in care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din Romania si una dintre cele mai moderne din regiunea Marii Negre.

In anul 2020, activitatile de revizie generala efectuate in perioada pandemiei (incepand din martie si continuand pana la inceputul lunii mai), a fost realizata cu zero incidente, aratand astfel capacitatea excelenta in prevenirea riscurilor.

Numarul de angajati ai Rompetrol Rafinare S.A., impreuna cu cel al filialelor sale, la sfarsitul lunii iunie 2021 a fost de 1.846.

Compania foloseste cele mai bune practici pentru atragerea, pastrarea si motivarea angajatilor sai, care sunt principalii contribuabili la dezvoltarea grupului. Compania este pe deplin angajata in responsabilitatile sale pentru dezvoltarea lor si pentru comunitatile in care isi desfasoara activitatea.



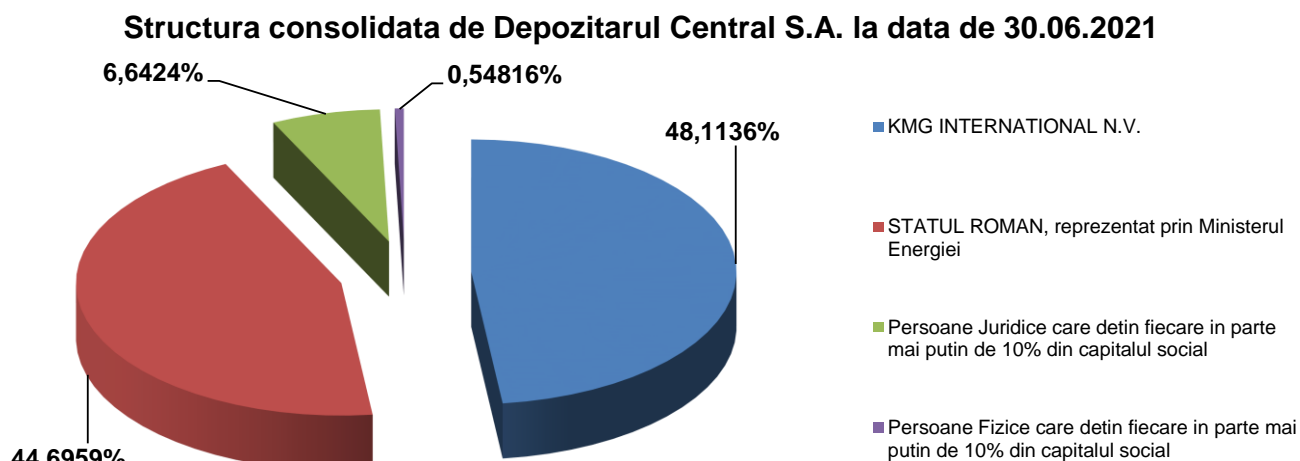
## ACTIUNILE COMPANIEI SI LISTAREA LA BURSA

Incepand cu data de 07 aprilie 2004, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB") sub simbolul emitent - "RRC" si cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 30.06.2021, numarul total de actiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726, reprezentand o valoare totala a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Actiunile Societatii sunt comune, nominative, emise in forma dematerializata, a caror evidenta este tinuta de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

## ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

In perioada analizata nu au avut loc modificari de natura sa influenteze valoarea capitalului social al Societatii. Conform Registrului Actionarilor cu data de consolidare la 30 iunie 2021, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:



**Nota:**

La data de 30.06.2021, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 24.098.569.799 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social



## GUVERNANTA CORPORATIVA

În cursul anului 2021, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativa astfel incat practicile interne sa corespunda din punct de vedere calitativ noilor cerinte aferente calitatii de societate admisa la tranzactionare la BVB.

## PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETATII

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare desfasurarii activitatii Societatii, cat si pentru supravegherea activitatii. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societatii, disponibil pe website-ul nostru ([www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), sectiunea Relatia cu Investitorii/Guvernanta Corporativa, subsectiunea Documente de Guvernanta Corporativa).

La data de 30 iunie 2021, componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- **Yedil Utekov**, cetatean al statului Kazahstan, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Alexey Golovin**, cetatean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administratie;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetatean roman, membru executiv al Consiliului de Administratie, exercitand si functia de Director General al Societatii (incepand cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie;
- **Bogdan-Catalin Steriopol**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie.

## COMITETE CONSULTATIVE

În activitatea sa, Consiliul de Administratie este sprijinit de doua comitete consultative si anume: Comitetul de Audit si Comitetul de Strategie, fiind insarcinate cu desfasurarea de analize si cu elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Administratie, în domeniile specifice, având obligatia de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

### **Comitetul Consultativ de Audit**

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administratie din 13 aprilie 2018.

### **Comitetul Consultativ de Strategie**

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administratie din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliata a atributiilor si responsabilitatilor Comitetelor Consultative se regaseste în Regulamentele de organizare si functionare aprobate de Consiliul de Administratie, reglementari publicate pe pagina de internet a Societatii [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), sectiunea Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

## CONTACT PENTRU RELATIA CU INVESTITORII

Rapoartele anuale, semestriale si trimestriale se pun la dispozitia actionarilor, la solicitarea acestora. Solicitarile se pot efectua si în format electronic, prin e-mail la adresa:  
[Investor.Relations.RRC@rompetrol.com](mailto:Investor.Relations.RRC@rompetrol.com).



## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	Sem I 2021	Sem I 2020	%	Sem I 2021	Sem I 2020	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	2.285.238.133	1.525.454.497	50%	9.466.598.967	6.319.195.254	50%
Cifra de afaceri neta	1.645.165.714	1.055.899.842	56%	6.815.098.970	4.374.065.095	56%
EBITDA	68.823.277	(43.678.808)	N/A	285.100.425	(180.939.462)	N/A
Marja EBITDA	4,2%	-4,1%		4,2%	-4,1%	
EBIT	(1.194.254)	(100.075.872)	99%	(4.947.198)	(414.564.300)	99%
Profit / (pierdere) neta	(22.824.507)	(126.471.111)	82%	(94.550.520)	(523.906.579)	82%
Marja profit / (pierdere) neta	-1,4%	-12,0%		-1,4%	-12,0%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in semestrul I 2021 o cifra de afaceri consolidata bruta de aproximativ 2,3 miliarde USD, fiind in crestere cu 50% fata de semestrul I 2020, ca rezultat al unei cresteri a nivelurilor de vanzari, alaturi de cresterea cotațiilor internationale pentru produsele petroliere.

Rezultatele consolidate ale companiei au fost sustinute de o crestere a volumului de materii prime prelucrate si a produselor petroliere vandute, precum si de cresterea marjei de rafinare (27,5 USD/t in semestrul I 2021 comparativ cu 5,5 USD/t in semestrul I 2020).



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Sem I 2021	Sem I 2020	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	65,0	40,1	62%
Titei Ural Med	USD/bbl	63,6	39,2	62%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	1,4	0,9	59%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	604	367	65%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	519	365	42%
Curs mediu RON/USD		4,07	4,37	-7%
Curs de inchidere RON/USD		4,14	4,32	-4%
Curs mediu RON/EURO		4,90	4,82	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,93	4,84	2%
Paritatea USD/EURO		1,19	1,12	6%
Rata inflatiei in Romania*		3,42%	1,55%	121%

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

Titeiul de tip Dated Brent a crescut cu +24,9 \$/bbl (+62%) in semestrul I 2021 comparativ cu semestrul I 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 65 \$/bbl.

In trimestrul I, preturile titeiului au atins cele mai inalte nivele din ultimele 13 luni ca urmare a cresterii tensiunilor din Orientul Mijlociu si dupa ce datele publicate de guvernul SUA au aratat o scadere a productiei de titei de 1,1 milioane de barili pe zi dupa ce un aer polar foarte rece a intrerupt activitatea de productie la mijlocul lunii februarie.

La inceputul lunii martie, OPEC+ a decis sa nu mareasca productia in aprilie deoarece asteapta o recuperare mai solida a cererii, chiar daca inceperea programului de vaccinare anti COVID a intarit perspectivele economice.

Titeiul de tip Brent a ajuns la 76,44\$/bbl. la sfarsitul trimestrului II, cel mai ridicat nivel din octombrie 2018, ca urmare a scaderii stocurilor de titei din SUA, concomitent cu asteptarile ca trendul crescator al cererii il va depasi pe cel al ofertei si ca OPEC+ va fi precaut in a aduce pe piata mai mult titei incepand cu luna august.

Potrivit Agentiei Internationale pentru Energie (IEA) oferta abundenta de titei creata de pandemia globala s-a epuizat, chiar daca cererea sufera din cauza reaparitiei virusului in India.

Conformarea OPEC+ privind reducerile productiei de titei a ajuns la 113% in aprilie. La sedinta din 1 iunie, OPEC+ a decis sa continue cu planurile existente de crestere a cotelor oficiale de titei cu 400.000 barili/zi fata de nivelul din iunie, incepand cu luna iulie. Arabia Saudita va readuce, de asemenea, restul de 400.000 barili/zi din reducerea sa extra-unilaterală de 1 milion barili/zi.



De la inceputul anului, differentialul Urals-Dated Brent a avut o tendinta de scadere, de la 0\$/bbl. la -1.5\$/bbl., deoarece exporturile iranienne de titei sulfuros au ramas la niveluri ridicate comparativ cu anul trecut. De asemenea, exporturile de titei Urals din Rusia au crescut in aceasta perioada, punand presiune pe differential.

Marja europeana de rafinare a scazut cu -18 \$/MT (-59%) in semestrul I 2021 comparativ cu semestrul I 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 12,4 \$/MT.

Chiar daca marjele de rafinare au fost mai mici fata de semestrul I 2020, acestea au avut o tendinta de crestere in semestrul I 2021, cu impact pozitiv major provenit de la marjele de benzina si de la differentialul scazut dintre Urals-Dated Brent.

Marjele europene de benzina au crescut, sustinute de o mobilitate in crestere in Europa si de numeroase exporturi in special in SUA care a fost afectata de temperaturi foarte reci in februarie, perturband productia. Marjele de benzina au crescut pana la nivelurile observate ultima data in octombrie 2019. In timp ce cerea sanatoasa reprezinta o piesa a acestui puzzle, unele exporturi de benzina din Europa sunt probabil principalul motiv actuala crestere a marjelor.

Marjele de motorina au inregistrat castiguri moderate in trimestrul I, sustinute de exporturile in crestere catre SUA. Evolutiile pozitive din partea cererii au fost aproape compensate de cresterea ofertei din cauza transformarii randamentelor de procesare ale jet-ului in motorina. Dar marjele de diesel s-au intarit in timpul trimestrului II, sustinute de recuperarea rapida a cererii pe tot continentul. Consolidarea performantei industriale si reducerea restrictiilor de mobilitate au stimulat atat cererea de transport rutier de marfa, cat si consumul privat. Este probabil ca piata Mediteraneana a motorinei sa se consolideze nu numai datorita cererii mai mari, ci in mare parte deoarece rafinariile vor inceta la un moment dat sa introduca jet in productia de motorina.

Marjele de jet au avut unele imbunatatiri marginale in timpul primului trimestru, atingand cel mai inalt nivel de la inceputul pandemiei de COVID. Eliminarea cerintelor de carantina in mare parte din Europa a ajutat la refacerea marjelor de jet in timpul trimestrului II. In prezent, randamentele de jet sunt in modul de recuperare si presiunea de alimentare a bazinului de motorina cu jet este mai usoara.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat evolutia ascendenta, avand un nivel mediu de 4,9007 in semestrul I 2021 cu aproximativ + 2% comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut si atingand, valoarea maxima, in acest an, de 4,9279 pe 20 aprilie 2021.

De asemenea, si cursul de schimb RON/USD si-a continuat evolutia ascendenta, avand un nivel mediu de 4,0674 in semestrul I 2021, dar totusi s-a situat sub nivelul din semestrului I 2020.

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



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		Sem I 2021	Sem I 2020	%	Sem I 2021	Sem I 2020	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	1.888.567.388	1.202.484.821	57%	7.823.390.405	4.981.293.371	57%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	1.348.459.397	830.234.999	62%	5.585.993.052	3.439.248.483	62%
EBITDA	USD/RON	12.262.540	(50.249.588)	N/A	50.797.572	(208.158.918)	N/A
Marja EBITDA	%	0,9%	-6,1%		0,9%	-6,1%	
EBIT	USD/RON	(35.261.002)	(86.890.379)	59%	(146.068.701)	(359.943.396)	59%
Rezultat net	USD/RON	(42.320.106)	(110.305.138)	62%	(175.311.039)	(456.939.035)	62%
Marja rezultatului net	%	-3,1%	-13,3%		-3,1%	-13,3%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	27,5	5,5	404%	114,0	22,6	404%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON) /bbl	3,8	0,8	404%	15,7	3,1	404%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	(2,2)	(25,4)	91%	(9,0)	(105,3)	91%
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	(0,3)	(3,5)	91%	(1,2)	(14,5)	91%
<b>Operational</b>							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	2.726	2.116	29%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	188	154	22%			
Productie Benzina	Kt	701	520	35%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	1.378	1.179	17%			
Vanzari carburanti- intern	Kt	1.222	1.038	18%			
Vanzari carburanti- export	Kt	742	583	27%			
Export	%	38%	36%				
Intern	%	62%	64%				

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja brută de rafinare după cum urmează - (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 1,88 miliarde USD in semestrul I 2021, fiind in crestere cu 57% comparativ cu perioada similara a anului trecut.



În semestrul I 2021, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 2,73 milioane tone, în creștere cu 29% comparativ cu perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 2,12 milioane de tone în semestrul I 2020.

În semestrul I 2021 gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinaria Petromidia a fost de 87,61% în creștere cu 26,5% față de perioada similară a anului trecut.

Această creștere se explică prin funcționarea continuă a rafinării în anul 2021 față de o funcționare discontinuă în anul 2020 cauzată de revizia generală programată în lunile martie - aprilie precum și de cererea de piață puternic lovită de măsurile luate în contextul pandemiei de COVID-19.

**Rafinaria Petromidia a reușit să obțină o performanță operațională bună în semestrul I 2021, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:**

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 84,67%wt;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,86%wt
- ✓ indicele intensității energetice 100,95%.

În ceea ce privește rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din România (din anul 1905) și singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinaria Vega a fost de 188.187 tone în semestrul I 2021, în creștere cu 22,1% față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 154.122 tone în semestrul I 2020.

În primele 6 luni ale anului 2021 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost de 114,05%, în creștere cu 20,65% față de perioada similară a anului trecut.

**Rafinaria Vega a obținut următoarele performanțe operaționale în semestrul I 2021:**

- ✓ pierdere tehnologică de 0,63%;
- ✓ consum energetic de 2,56 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,7%.

Rezultatele financiare ale activității de rafinare în semestrul I 2021 au fost influențate pozitiv de o creștere a volumului de materii prime prelucrate și a produselor petroliere vândute, precum și de creșterea marjei brute de rafinare (27,5 USD/t în semestrul I 2021 comparativ cu 5,5 USD/t în semestrul I 2020).

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de producție (creșterea capacității de procesare împreună cu creșterea productivității de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare rețetelor de materii prime; aprovizionarea constantă cu titei, materii prime alternative și alte materii prime; optimizarea funcțiilor unităților de distribuție; atenuarea evenimentelor de capacitate redusă / oprire planificată / evenimente neplanificate) și eficientizare a costurilor de operare (eficiența energetică și reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes până în prezent.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, platind peste 838 milioane USD în semestrul I 2021.





## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Sem I 2021	Sem I 2020	%	Sem I 2021	Sem I 2020	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	115.092.277	62.556.178	84%	476.769.757	259.138.967	84%
EBITDA	USD/RON	14.308.490	(15.677.242)	N/A	59.272.920	(64.942.975)	N/A
EBIT	USD/RON	5.483.754	(23.185.270)	N/A	22.716.450	(96.044.981)	N/A
Profit net / (pierdere)	USD/RON	4.411.050	(24.186.426)	N/A	18.272.774	(100.192.270)	N/A
<b>Operational</b>							
Propilena procesata	kt	72	48	49%			
Etilena procesata	kt	24	28	-13%			
Productie totala polimeri	kt	68	61	12%			
Vanzari din productie proprie	kt	70	71	-2%			
Vanzari trading	kt	0.5	0.0	N/A			
Total vanzari		71	71	-1%			
Export	%	44%	41%				
Intern	%	56%	59%				

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

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 2021, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 68 mii tone, in crestere cu 12% fata de semestrul I 2020 cand s-au produs 61 mii tone, crestere influentata de revizia generala ce a avut loc in anul 2020.

Rezultate progresive pentru divizia petrochimica, in ciuda opririi de doua luni si jumatate a instalatiei LDPE, iar cresterea brusca a cotelor afectand in mod pozitiv rezultatele.

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 2021	Sem I 2020	%	Sem I 2021	Sem I 2020	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	1.514.315.946	1.044.994.900	45%	6.273.053.806	4.328.891.373	45%
EBITDA	USD/RON	42.300.471	19.639.121	115%	175.229.701	81.355.059	115%
EBIT	USD/RON	28.857.269	7.491.018	285%	119.541.238	31.031.542	285%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	15.360.746	5.513.548	179%	63.631.892	22.839.872	179%
<b>Operational</b>							
Cantitati carburanti vandute retail	kt	424	347	22%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	kt	611	503	21%			
Cantitati GPL vandute	kt	185	144	28%			

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

In semestrul I 2021, cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 1,5 miliarde USD, in crestere cu 45% comparativ cu perioada similara a anului trecut; performanta segmentului de distributie pentru semestrul I 2021 a atins un nivel EBITDA de 42,3 milioane USD (adica +115% sau +22,7 milioane USD peste nivelul semestrului I 2020).

In semestrul I 2021, comparativ cu perioada similara din 2020, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ +42% mai mari pentru motorina si cu aproximativ +65% mai mari in cazul benzinei. In semestrul I 2021 moneda nationala RON s-a apreciat in medie cu aproximativ 7% in fata dolarului american, comparativ cu semestrul I 2020 si astfel pretul international al motorinei a crescut in moneda nationala (adica RON) cu aproximativ +32% iar pretul international al benzinei a crescut in moneda nationala RON cu aproximativ +53%.

Vanzarile de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru primele sase luni ale anului 2021 s-au ridicat la 1,035 milioane tone, +22% fata de perioada similara a anului trecut.

Vanzarile totale au atins nivelul de 1,22 milioane tone in semestrul I 2021, cu +23% mai mult fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

La sfarsitul lunii iunie 2021, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1068 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

Pe parcursul semestrului I 2021, Rompetrol Gas si-a crescut performanta volumului de vanzari retail cu +18% fata de semestrul I 2020, in timp ce volumul vanzarilor GPL auto, GPL intern si Propan en-gros a atins nivelul de 87,5 mii tone, cu +50% peste nivelul semestrului I 2020.

Rompetrol Quality Control este o companie independenta si competitiva pe piata analizelor de laborator, care ofera prin rezultatele sale, dovada de incredere atat pentru clientii terti cat si pentru companiile din Grup. In anul 2021 Rompetrol Quality Control (RQC) a continuat sa inregistreze rezultate pozitive, in scopul de a-si consolida cota de piata si pentru cresterea cifrei de afaceri si a profitabilitatii de la clientii terti.


**ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT LA 30 Iunie 2021, NEAUDITAT**

	Sem I 2021	Sem I 2020	%	Sem I 2021	Sem I 2020	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	2.285.238.133	1.525.454.497	50%	9.466.598.967	6.319.195.254	50%
Taxe aferente vanzarilor	(640.072.419)	(469.554.655)	36%	(2.651.499.997)	(1.945.130.159)	36%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>1.645.165.714</b>	<b>1.055.899.842</b>	<b>56%</b>	<b>6.815.098.970</b>	<b>4.374.065.095</b>	<b>56%</b>
Costul vanzarilor	(1.532.650.870)	(1.048.962.329)	46%	(6.349.006.229)	(4.345.326.449)	46%
<b>Marja bruta</b>	<b>112.514.844</b>	<b>6.937.513</b>	<b>1522%</b>	<b>466.092.741</b>	<b>28.738.646</b>	<b>1522%</b>
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(104.025.941)	(108.358.457)	-4%	(430.927.461)	(448.874.907)	-4%
Alte venituri operationale	5.622.342	43.910.759	-87%	23.290.552	181.900.319	-87%
Alte cheltuieli operationale	(15.305.499)	(42.565.687)	-64%	(63.403.030)	(176.328.358)	-64%
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>(1.194.254)</b>	<b>(100.075.872)</b>	<b>99%</b>	<b>(4.947.198)</b>	<b>(414.564.300)</b>	<b>99%</b>
Rezultat financiar	(19.461.190)	(23.376.193)	-17%	(80.617.980)	(96.835.880)	-17%
Forex nerealizat	6.350.562	(3.540.707)	N/A	26.307.203	(14.667.380)	N/A
Forex realizat	(5.772.866)	426.278	N/A	(23.914.096)	1.765.857	N/A
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(20.077.748)</b>	<b>(126.566.494)</b>	<b>84%</b>	<b>(83.172.071)</b>	<b>(524.301.703)</b>	<b>84%</b>
Impozit pe profit	(2.746.759)	95.383	N/A	(11.378.449)	395.124	N/A
<b>Profit / (pierdere) neta</b>	<b>(22.824.507)</b>	<b>(126.471.111)</b>	<b>82%</b>	<b>(94.550.520)</b>	<b>(523.906.579)</b>	<b>82%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>68.823.277</b>	<b>(43.678.808)</b>	<b>N/A</b>	<b>285.100.425</b>	<b>(180.939.462)</b>	<b>N/A</b>


**ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 30 Iunie 2021, NEAUDITAT**

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020	%	30 iunie 2021	31 decembrie 2020	%
	USD	USD		RON	RON	
<b>Active</b>						
<b>Active imobilizate</b>						
Imobilizari necorporale	10.753.854	10.970.907	-2%	44.547.840	45.446.982	-2%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	343.296.042	343.296.042	0%
Imobilizari corporale	1.114.363.286	1.168.350.972	-5%	4.616.249.901	4.839.893.893	-5%
Drept de utilizare a activelor	79.181.128	76.543.589	3%	328.007.823	317.081.820	3%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.734.366	4.161.618	-10%	15.469.611	17.239.502	-10%
<b>Total active necurente</b>	<b>1.290.904.340</b>	<b>1.342.898.792</b>	<b>-4%</b>	<b>5.347.571.217</b>	<b>5.562.958.239</b>	<b>-4%</b>
<b>Active circulante</b>						
Stocuri	323.480.911	202.167.399	60%	1.340.019.673	837.478.453	60%
Creante	596.069.800	553.537.032	8%	2.469.219.147	2.293.027.156	8%
Instrumente financiare derivate	1.028.190	209.030	392%	4.259.277	865.907	392%
Casa, conturi la banci	77.674.063	100.655.956	-23%	321.764.806	416.967.298	-23%
<b>Total active circulante</b>	<b>998.252.964</b>	<b>856.569.417</b>	<b>17%</b>	<b>4.135.262.903</b>	<b>3.548.338.814</b>	<b>17%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.289.157.304</b>	<b>2.199.468.209</b>	<b>4%</b>	<b>9.482.834.120</b>	<b>9.111.297.053</b>	<b>4%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>397.710.072</b>	<b>421.297.060</b>	<b>-6%</b>	<b>1.647.513.966</b>	<b>1.745.223.067</b>	<b>-6%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>						
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000	0%	994.200.000	994.200.000	0%
Provizioane	79.332.744	79.332.744	0%	328.635.892	328.635.892	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	82.829.888	81.816.635	1%	343.122.811	338.925.410	1%
Alte datorii pe termen lung	3.910.823	4.695.869	-17%	16.200.584	19.452.638	-17%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>406.073.455</b>	<b>405.845.248</b>	<b>0%</b>	<b>1.682.159.287</b>	<b>1.681.213.940</b>	<b>0%</b>
<b>Datorii curente</b>						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.362.920.021	1.267.733.760	8%	5.645.896.183	5.251.587.103	8%
Datorii contractuale	36.299.218	30.912.849	17%	150.369.510	128.056.477	17%
Instrumente financiare derivate	2.752.364	375.916	632%	11.401.668	1.557.232	632%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.439.977	4.003.884	11%	18.392.605	16.586.089	11%
Imprumuturi pe termen scurt	73.496.047	65.291.249	13%	304.457.375	270.468.998	13%
Impozit pe profit de plata	5.466.150	4.008.243	36%	22.643.526	16.604.147	36%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.485.373.777</b>	<b>1.372.325.901</b>	<b>8%</b>	<b>6.153.160.867</b>	<b>5.684.860.046</b>	<b>8%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.289.157.304</b>	<b>2.199.468.209</b>	<b>4%</b>	<b>9.482.834.120</b>	<b>9.111.297.053</b>	<b>4%</b>



## 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 si de a dezvolta o cultura a constientizarii riscurilor in care toate partile interesate contribuie in mod proactiv la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pietei, la minimizarea pierderilor viitoare si la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea actionarilor.

In anul 2021, din cauza crizei globale cauzate de pandemie, managementul riscurilor a fost axat pe efectuarea unei evaluari cuprinzatoare si intelegerea tuturor impacturilor potentiale pe care criza actuala le-ar putea avea asupra afacerii si dezvoltarea unei atenuari imediate pentru a reduce efectele potentiale ale focarului Covid-19.

Scenarii de criza au fost dezvoltate si implementate la toate nivelurile si a fost efectuata o monitorizare atenta a situatiei. Obiectivul principal a fost asigurarea sanatatii si sigurantei tuturor angajatilor, dar, de asemenea, au fost luate mai multe masuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea productiei si vanzarilor la noul mediu, gestionarea corecta a numerarului si a soldului creantelor si datoriilor pentru a asigura corectitudinea lichiditatii si functionarea afacerii.

## RISCU 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.

## RISCU 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.

## RISCU 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. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG I si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiectii ale fluxurilor de numerar si teste de stres, mentinand un buffer de numerar suficient, revizuii periodice ale conditiilor pietei si proceselor de planificare si investitii. Lichiditatea a fost pusa sub presiune in acest an din cauza conditiilor macroeconomice nefavorabile, dar au fost implementate masuri



adequate de gestionare a numerarului atat in domeniile operationale, cat si in cele financiare. Legislatia favorabila existenta legata de Covid -19 in Romania care a permis amanarea unor taxe, o monitorizare foarte atenta a colectarii pentru a evita deteriorarea negocierilor comerciale si cresterea unor facilitati a permis companiei sa atenueze acest risc pentru a evita orice incidente materiale de lichiditate.

### **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, fluctuatiile 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.

Sistemul de management stabileste reguli si principii clare care guverneaza activitatile cheie de gestionare a riscurilor, cum ar fi inspectiile, intretinerea, testarea si instruirea, continuitatea activitatii si planificarea raspunsului la criza. Riscurile de securitate care afecteaza oamenii si operatiunile noastre sunt, de asemenea, tinute sub o monitorizare atenta de catre departamente specializate. Acest risc, perceput de obicei ca fiind ridicat datorita naturii activitatii noastre si tratat ca o prioritate ridicata de catre grupul nostru, a crescut in cursul anului 2020 si 2021 cand, alaturi de provocarile normale ale afacerii, riscurile suplimentare au fost aduse de pandemia Covid-19. Toate masurile au fost luate pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor. Pe toate canalele de comunicare disponibile, Rompetrol Rafinare S.A distribuie in mod continuu informatii relevante tuturor angajatilor sai privind practicile adecvate de prevenire si control al infectiilor, in special in ceea ce priveste modul de reactie / comportament in cazul in care sunt observate simptome de infectie.

Au fost implementate masuri de prevenire (calatorii de afaceri limitate sau interzise la nivel local sau international, program de lucru flexibil, lucru de acasa, intalniri online, evenimente corporative anulate, monitorizarea temperaturii corpului, solutii specifice de dezinfectare furnizate, reguli si protocoale in conformitate cu aplicabilitatea reglementarilor locale). Programul de testare, atat RT-PCR, cat si antigen, continua in toate entitatile. Testele rapide au fost distribuite operatiunilor cheie pentru a verifica frecvent starea personalului cheie (rafinarii, depozite si benzinarii). Liniile / unitatile de afaceri urmaresc si actualizeaza continuu planurile de urgenta. Salubritatea locurilor de munca cu biocide este efectuata in mod regulat.

## MANAGEMENTUL RISCULUI SI CONTROL INTERN

Angajamentul Grupului fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.

Grupul se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero la mita si coruptie in toate relatiile sale comerciale, oriunde opereaza.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si frauda, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2021 nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.





## EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu la rafinaria Petromidia la instalația Hidrofinare Petrol Motorina (denumită în continuare uzina HPM), care a afectat atât instalația HPM cât și instalațiile Hidrofinare Petrol Reactor ("HPR") și Reformare Catalitică ("RC"). Au mai fost afectate conducte aparținând instalațiilor Hidrofinare Benzina ("HB") și Fractionare Gaze ("FG") al căror traseu era în vecinătatea zonelor afectate de incendiu. În urma incidentului, 1 angajat al companiei a murit, iar 4 angajați au fost spitalizați în Constanța. Din patru, doi angajați au fost transferați la un spital clinic de urgență din București și mai apoi au fost transferați pentru tratament medical la o clinică specializată din străinătate. În ciuda tuturor eforturilor depuse de personalul medical, cei doi colegi care au fost transferați la unitatea medicală specializată din străinătate au decedat.

Autoritățile competente au fost informate cu privire la accident, consecințele și situația angajaților implicați, raniti și decedați.

Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța.

O expertiză tehnică este efectuată de INCD INSEMEX Petrosani, la cererea organelor de urmărire penală; în dosarul penal, compania are calitatea de parte responsabilă civilmente; au loc audieri ale angajaților implicați în eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de muncă este investigat de Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele.

Ca o consecință a acestui eveniment, începând cu 2 iulie, întreaga producție din rafinaria Petromidia a fost oprită temporar, până când instalațiile avariate de acest incident vor fi din nou puse în funcțiune. În prezent, compania își face propriile evaluări pentru a estima nivelul pagubelor cauzate de accident, în funcție de care va fi estimată perioada necesară pentru efectuarea reparațiilor și verificărilor necesare, pentru a pune din nou instalațiile în funcțiune în condiții de siguranță urmând să reflecte corespunzător impactul financiar imediat ce este cunoscut. Valorile contabile rămase la 30 iunie 2021 ale instalațiilor afectate de incident, ale Societății-mamă, Rompetrol Rafinare S.A., sunt: HPM (28,5 mil. RON); HPR (27,5 mil. RON); RC (63,5 mil. RON); HB (43,1 mil. RON); FG (12,7 mil. RON).

Facilitățile acordate Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania, în valoare de 30 milioane EUR, respectiv 27.96 milioane EUR, au fost prelungite până la 31 ianuarie 2022.

### Nota:

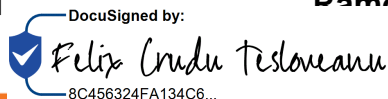
**Raportul Consiliului de Administrație a fost redactat în baza situațiilor financiare consolidate neauditate. Moneda funcțională care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare este USD. Moneda RON este folosită ca monedă de prezentare a informațiilor în USD, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Toate informațiile în RON au fost obținute înmulțind valorile în USD cu cursul de schimb USD/RON = 4,1425 valabil pe 30 iunie 2021.**

## CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

**Presedinte**  
**Yedil Utekov**

DocuSigned by:  
  
2D8DB454E0ED4A0...

**Director General**  
**Felix Crudu-Tesloveanu**

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**Director Economic**  
**Ramona-Georgiana Galateanu**

DocuSigned by:  
  
13328E857004454...