



**RAPORT SEMESTRIAL INDIVIDUAL**  
**AL**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**(“RRC”)**  
**PENTRU SEMESTRUL I 2021 (S1 2021)**



## **RAPORT SEMESTRIAL ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în  
conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost completat și modificat,  
și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de  
instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr. 14 din  
Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară  
(ASF),  
pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2021**

**Raportul semestrial conform:**

Art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de  
instrumente financiare și operațiuni de piață și  
Anexa nr. 14 la Regulamentul ASF nr. 5/2018  
pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021  
(Semestrul I al exercițiului financiar 2021)

**Data: 10 august 2021**

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**



## CUPRINS

<b>1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE .....</b>	<b>5</b>
1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2021 (S1 2021).....	6
1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2021	12
1.3. Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2021, sunt următoarele:.....	14
<b>2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE.....</b>	<b>16</b>
2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2021 .....	17
<b>2.2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PE PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2021 .....</b>	<b>18</b>
2.3 Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 ...	19
<b>3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE .....</b>	<b>22</b>
3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL.....	22
3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE .....	25
3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2021 .....	25
3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2021 .....	26
3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2021 .....	27
3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ.....	28
3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2021 .....	28



3.3.2. ...ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2021 .....	31
3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2021 .....	33
3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății.....	36
3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2021 .....	36
3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de baza.....	38

## **4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII .....39**

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății:.....	41
• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație.....	41
• Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație .....	42
• Modificări cu privire la Conducerea Executivă .....	43
• Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății .....	44

## **5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2021 .....45**

5.1. PĂRȚI AFILIATE .....	45
5.2. ASPECTE LEGALE .....	49
5.3. Alte Tranzacții semnificative .....	54
5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului .....	54
5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății.....	55

## **6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2021 .....56**

## **7. ANEXE .....57**

Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2021 .....	57
Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 de profit și pierdere.....	58
Anexa 3 – Cash flow .....	59



## 1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE

Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „RRC” sau „Societatea”), companie membră a Grupului KMG International, este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, având sediul în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța care operează rafinăriile Petromidia, localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare fiscală 1860712.

Începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A. domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților afiliate din România, Elveția, Olanda, Bulgaria, Serbia, Republica Moldova, Turcia, etc.

Rompetrol Rafinare deține calitatea de antrepozitar autorizat, conform legislației fiscale aplicabile. Rafinăriile Petromidia și Vega sunt autorizate ca antrepozite fiscale de producție, fiind producătoare de produse energetice, respectând normele fiscale de reglementare a activității de producție produse energetice.

Rompetrol Rafinare este titulara Autorizațiilor Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru funcționarea celor 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia și Vega.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață RRC.

Rompetrol Rafinare este societatea-mamă pentru subsidiarele Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L. din cadrul Grupului KMG Internațional.



În primul semestru din anul 2021, activitatea Rompetrol Rafinare, companie a Grupului KMG International, s-a desfășurat pe premisele principale de buget.

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2021 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2,720 milioane tone, din care cca. 2378 milioane tone țiței, comparativ cu un nivel total de cca. 2,126 milioane tone, din care cca. 1,647 milioane tone țiței, aferent primului semestru al anului 2020.

Pentru întreg anul 2021 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 6,001 milioane tone, din care 5,255 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 0,4 milioane tone iar Uzina Petrochimie și-a propus prelucrarea unei cantități de polimeri de aproximativ 0,187 milioane tone.

## **1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2021 (S1 2021)**

### **Evenimente care au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2021**

În data de 28 aprilie 2021 s-a desfășurat, la sediul RRC, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- Situațiile financiare anuale auditate pentru anul 2020 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat și bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 al RRC;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al RRC pentru exercițiul financiar 2020;
- Politica de remunerare a structurii de conducere a Societății, întocmită în conformitate cu prevederile art. 92<sup>1</sup> din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Renumirea Ernst & Young Assurance Services SRL, în calitate de auditor financiar al Rompetrol Rafinare S.A., pe o perioadă de 1 (unu) an, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar 2021, durata contractului de prestări servicii de audit fiind de un an.



La aceeași data, 28 aprilie 2021, s-a desfășurat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu Nota prezentată acționarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 1 al ordinii de zi a AGEA din 28 aprilie 2021). Modificarea vizează: transferul efectuat de Depozitarul Central București a acțiunilor deținute de Statul Român emise de Rompetrol Rafinare, din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri în contul Statului Român prin Ministerul Energiei ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor art. 12, alin. (2) din HG 316/2021 privind organizarea și funcționarea Ministerului Energiei;
- încheierea unor acte cu conținut patrimonial semnificativ și anume: (i) contractul cadru de achiziție materie primă – țiței, pentru perioada 1 ianuarie 2021 – 31 decembrie 2025 dintre Rompetrol Rafinare S.A. (în calitate de beneficiar) și KazMunayGas Trading A.G. (în calitate de furnizor), și (ii) Actul Adițional nr. 2 la Contractul de împrumut pe termen lung încheiat în data de 2 mai 2012 între Rompetrol Rafinare S.A. (în calitate de împrumutat) și KMG International N.V. (în calitate de împrumutător).

### **Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC:**

În cursul primului semestru al anului 2021, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 8 ședințe.

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual (individual și consolidat) și organizării adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 28 aprilie 2021 privind propunerea de actualizare a Actului Constitutiv al Societății și propunerile referitoare la încheierea/ratificarea unor acte juridice cu conținut patrimonial semnificativ; în vederea completării ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2021 cu includerea pe ordinea de zi a adunării a subiectului privind alegerea Auditorului financiar al Societății pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2021; în vederea aprobării rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare aferente trimestrului I 2021; aprobarea încheierii unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, energie termică, gaze naturale, achiziția serviciilor de mentenanță pentru anul 2021, etc și respectiv vânzarea de produse petroliere.



De asemenea, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății precum și informări de către Conducerea Executivă cu privire la situația Activului Net înregistrat de Rompetrol Rafinare la 31 decembrie 2020 și a principalelor opțiuni de redresare a acestuia.

Totodată, în ședința din data de 30 iunie 2021, CA RRC a adoptat Decizii privind:

- (i) avizarea Raportului privind situația patrimonială a Rompetrol Rafinare S.A., întocmit de Consiliul de Administrație al Societății la 31 decembrie 2020, care va fi prezentat Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. din data de 6/9 august 2021,
- (ii) avizarea propunerilor Conducerii Executive în legătură cu măsurile de redresare a activului net al Societății în conformitate cu prevederile art. 153<sup>24</sup> din Legea societăților nr. 31/1990 (optiunea 1 – optiunea 6),
- (iii) convocarea AGEA în data de 6 august 2021 – prima convocare, respectiv 9 august (a doua convocare), și
- (iv) aprobarea realizării reevaluării cu data de referință ultima zi a lunii după expirarea termenului de două luni din ziua în care Hotărârea AGEA a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, conform art. 208 (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, având ca obiect imobilizarile corporale la valoare justă și, după caz, investițiile financiare la valoare justă, în situația în care AGEA din data de 6 august 2021 (9 august 2021 – a doua convocare) va aproba oricare dintre opțiunile de la punctul 4 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

## **Politici – guvernanță corporativă**

În data de 29 aprilie 2021, urmare a aprobării de către AGOA din 28 aprilie 2021, a fost publicată pe pagina de internet a companiei Politica de remunerare a structurii de conducere a Societății, întocmită în conformitate cu prevederile art. 92<sup>1</sup> din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Astfel, prin Raportul curent nr. 2493/29 aprilie 2021, Rompetrol Rafinare S.A. a anunțat modificarea, începând cu 28 aprilie 2021, a stadiului de conformare cu prevederea C.1 a Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, în sensul trecerii de la „neconform” la „conform”.

Prevederea relevantă C.1 este următoarea: „Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială





*intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Societății.”*

## **Ulterior încheierii primului semestru al anului 2021 au avut loc următoarele evenimente semnificative:**

### **Decizii ale Consiliului de Administrație al RRC:**

#### **- 16 iulie 2021**

**Având în vedere** convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății ("AGEA"), din data de 6/9 august 2021,

**Având în vedere** faptul că, la punctul 4 de pe ordinea de zi a AGEA se propune aprobarea de către acționarii RRC a reducerii capitalului social al Societății, în contextul celor avizate și respectiv, aprobate prin Decizia nr. 2 a Consiliului de Administrație al Societății din data de 30 iunie 2021 și, condiționat de aprobarea de către AGEA a punctelor 1 și 2 de pe ordinea de zi a acesteia din urmă, în una din variantele propuse: opțiunea 1 – opțiunea 6,

**Avand în vedere** faptul că, prin Decizia nr. 2 a Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. adoptată în urma analizei măsurilor de redresare a activului net al Societății, măsuri ce au avut la bază, pe de o parte rezultatele preliminare ale reevaluării activelor Societății la data de 31 decembrie 2020, iar pe de altă parte rezultatele estimate în ce privește situația financiară a Societății la 31 decembrie 2021 (raportat la următoarele 2 scenarii: (i) buget Societate și (ii) scenariul pesimist cu rezultatul financiar pentru anul 2021 la nivelul anului 2020),

**Consiliul de Administrație** a recomandat acționarilor Societății adoptarea opțiunii 4 astfel cum aceasta este individualizată pe ordinea de zi a AGEA ca reprezentând cea mai fezabilă și oportună pentru Societate astfel încât măsura să poată oferi o abordare prudentă din perspectiva stabilității financiare la finalul anului 2021 coroborată cu măsura de reevaluare a tuturor activelor Societății, adoptată de Consiliul de Administrație conform Deciziei nr. 3 din 30 iunie 2021.

Recomandarea opțiunii 4 de către Consiliul de Administrație a fost adoptată cu considerarea faptului că a avut la baza rezultate preliminare ce pot suferi ajustări viitoare ca urmare a influenței mai multor factori ce pot impacta rezultatele la momentul implementării deciziei precum și la



închiderea situațiilor financiare ale anului 2021, astfel încât raportul între activul net al Societății și capitalul social estimat la 31 decembrie 2021 ar putea avea deviații față de opțiunile prezentate în cuprinsul Deciziei CA nr. 2 din 30 iunie 2021, acestea fiind emise pe bază de previziuni.

**Având în vedere incidentul tehnic ce a avut loc în cadrul Rafinării Petromidia în data de 2 iulie 2021**, constând în explozie urmată de incendiu la Instalația de Hidrofinare Catalitică a Petrolului/Motorinei (Instalația HPM) situată pe amplasamentul antrepozitului fiscal deținut de Societate în Navodari,

**Având în vedere** că din momentul producerii evenimentului, Instalația HPM a fost oprită iar ulterior a fost luată decizia opririi controlate a tuturor instalațiilor din Uzina de rafinare, situație de fapt ce se menține și la această dată,

**Având în vedere** că una din urmările directe ale incidentului din data de 2 iulie 2021 este reprezentată de faptul că activul net al Societății va avea de suferit o deteriorare mai mare decât cea estimată anterior producerii incidentului tehnic,

**Având în vedere** necesitatea revizuirii opțiunilor de redresare ale activului net ca urmare a noii situații de fapt determinate de incident,

**Consiliului de Administrație, în sesiunea din 16 iulie 2021 a recomandat acționarilor Societății adoptarea opțiunii 2 de la punctul 4 de pe ordinea de zi a AGEA din 6/9 august 2021**, ca reprezentând opțiunea fezabilă și oportună pentru Societate în condițiile implicațiilor ce decurg din producerea incidentului care a avut loc în 2 iulie 2021, încât această măsură să ofere o abordare prudentă din perspectiva stabilității financiare la finalul anului 2021 fiind coroborată cu măsura de reevaluare a tuturor activelor Societății, măsură adoptată de Consiliul de Administrație conform Deciziei nr. 3 din 30 iunie 2021.

Conform punctului 4 de pe ordinea de zi a AGEA din 6/9 august 2021, opțiunea 2 reprezintă:

*„**Opțiunea 2: Aprobarea reducerii capitalului social al Societății cu suma de 1.755.000.000 lei astfel încât la 31 decembrie 2020 valoarea contabilă a acțiunilor Rompetrol Rafinare să fie egală cu valoarea nominală a acestora**”.*

- 6 august 2021

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor RRC din data de 6 august 2021:**

Până la data întocmirii prezentului Raport, acționarii Rompetrol Rafinare S.A. s-au întâlnit în ședința din data de 6 august 2021 în cadrul căreia au aprobat, în principal, următoarele:

- Confirmarea continuării activității Societății, în conformitate cu prevederile art. 153<sup>24</sup> din Legea societăților nr. 31/1990;
- data de 31.12.2021 ca reprezentând data până la care Societatea va adopta toate măsurile legale pentru remedierea situației activului net față de valoarea capitalului social al Societății.
- **reducerea capitalului social al Societății** conform Opțiunii 2 prezentate de Conducerea Societății, și anume: reducerea capitalului social al Societății cu suma de 1.755.000.000 lei astfel încât la 31 decembrie 2020 valoarea contabilă a acțiunilor Rompetrol Rafinare să fie egală cu valoarea nominală a acestora.

**Astfel, capitalul social al Societății va fi redus cu suma de 1.755.000.000 lei**, de la suma de 4.410.920.572,60 lei la suma de 2.655.920.572,60 lei, prin reducerea numărului de acțiuni cu 17.550.000.000 acțiuni, respectiv de la 44.109.205.726 acțiuni la 26.559.205.726 acțiuni conform art. 207 (1) (a) din Legea societăților nr. 31/1990. Procedul utilizat pentru reducerea capitalului social este următorul:

- capitalul social existent în suma de 4.410.920.572,60 lei se reduce cu suma de 1.755.000.000 lei, rezultând o nouă valoare a capitalului social de 2.655.920.572,60 lei;
- numărul de acțiuni care fac obiectul reducerii se calculează proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare;
- dacă prin aplicarea reducerii proporționale rezultă fracțiuni de acțiuni, rotunjirea numărului de acțiuni ce rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior. Se stabilește un preț de 0,1 lei / acțiune pentru compensarea fracțiilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor;
- rata de diminuare a capitalului social va fi stabilită după următoarea formulă:  
$$\text{număr de acțiuni cu care se reduce capitalul social} : \text{număr de acțiuni emise de Societate la data de înregistrare} = 17.550.000.000 : 44.109.205.726 = 0,397876128375969;$$
- numărul de acțiuni care vor fi anulate ca urmare a reducerii capitalului social se calculează astfel: numărul de acțiuni deținute de un acționar la data de înregistrare multiplicat cu rata de diminuare a capitalului social.



## 1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2021

Programul de investiții Rompetrol Rafinare S.A. realizat în primul semestru al anului 2021 a fost în suma de 6,12 milioane USD, după cum urmează:

I) Din categoria **proiectelor de conformare la legislația în vigoare**, în primul semestru al anului 2021:

- A fost demarat proiectul de „**Expirarea autorizației ISCIR (Inspekția de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinării (ISCIR PEM 2021-2022)**”. Scopul proiectului constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente în 2021 și 2022. Data estimată de finalizare a proiectului este decembrie 2022.
- În cadrul Master planului de reabilitare a întregii infrastructuri a rețelei de apă pentru stingerea incendiilor din rafinăria Petromidia a fost demarat proiectul „**Înlocuire conductă apă de incendiu tronson Pachet 2021 secțiunile T031, T054, T056, T059**”. Proiectul are drept scop reabilitarea infrastructurii civile și mecanice a rețelei de prevenire și stingere incendii, în concordanță cu prioritățile stabilite pentru 2021, a tronsoanelor T031, T054, T056, T059, în baza proiectului tehnic de execuție. Proiectul se va finaliza în iunie 2022.

II) Din categoria **proiectelor de Mentenanță Capitală**, cel mai important este proiectul „**Revizie Planificată Rafinărie 2022**”, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru a atinge, menține și îmbunătăți obiectivele rafinării, este imperios necesar și obligatoriu a avea un program riguros planificat și implementat de revizii programate, este necesară o strategie bună pentru menținerea disponibilității mecanice a rafinării la un nivel înalt.

O atenție deosebită trebuie acordată indicatorilor privind eficiența energetică și pierderile tehnologice, precum și continuarea activității de creștere a eficienței performanțelor anumitor unități de producție.



Consiliul de Administrație RRC a adoptat în sesiunea din 15 mai 2018 o nouă strategie pentru Programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Programate între anii 2018-2026 în sensul reducerii ciclului de 5 ani la un ciclu de 4 ani, respectiv de stabilire a unei Oprii Programate între Revizii Generale, la 2 ani.

Revizia planificată programată în 2022 a luat în considerare o serie de activități ciclice:

Lucrări și activități precise după cum urmează:

- Înlocuire / regenerare catalizatori - Toate lucrările legate de înlocuirea catalizatorilor aflați în final de ciclu de viață cu catalizatori noi sau regenerați – în vederea menținerii unui randament ridicat de producție benzină/ motorină, și pentru obținerea de produse cu valoare economică ridicată.
- Lucrări Operaționale - Celelalte activități, care nu fac referire la reparații mentenanță sau modernizare, dar care sunt solicitate în vederea atingerii unei eficiențe bune în rafinărie, activități obligatorii în vederea prevenirii eventualelor deteriorări sau defecțiuni a echipamentelor ca urmare a coroziunii, eroziunii, depozite din procesul tehnologic.
- Mentenanță – Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentele statice/ dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operării.
- Capital Maintenance – a echipamentelor care se vor înlocui doar în timpul opririi instalației.
- Capex sau Proiecte de Îmbunătățire – Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalațiile oprite.

Lucrări adiționale și neprevăzute - lucrări ce vor apărea după deschiderea echipamentelor și/ sau vor fi identificate în timpul programelor și inspecțiilor ce vor fi efectuate până la data efectivă de start a Reviziei Programată din 2022.

Start proiect – din punctul de vedere al departamentului comercial, startul proiectului trebuie alinat cu Trading-ul în vederea minimizării efectelor în vânzări.

Durata proiectului – datorită volumului foarte mare de lucrări în concordanță cu graficul preliminar de revizie, sunt necesare 20 zile pentru lucrări mecanice.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Operarea Rafinăriei Petromidia la capacitatea de proiect, 5 milioane tone/an și în concordanță cu strategia Grupului KMG International până la următoarea oprire planificată dar și a obiectivelor viitoare în ceea ce privește capacitățile de procesare sporite (în 2020 – 5.600.000 tone/an produse procesate) cu disponibilitate mecanică îmbunătățită;
- Menținerea Rafinăriei Petromidia la capacitatea nominală lunară;
- Reducerea costurilor cu mentenanța.



- Menținerea instalațiilor în condiții normale și sigure de operare până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor cu disponibilitate mecanică ridicată;
- Creșterea fiabilității/ disponibilității echipamentelor în timpul operării;
- Siguranță–zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor).
- A fost inițiat programul „**Înlocuire echipamente statice Rafinărie**”. Activitatea principală a programului este executarea și înlocuirea echipamentelor statice prioritare pentru buna funcționare a instalațiilor rafinăriei. Acest proiect vizează creșterea disponibilității mecanice a rafinăriei, pentru a avea un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor și echipamentelor și a menține capacitatea rafinăriei la cea nominală. Data estimată de finalizare a programului este 2022.

### 1.3. Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2021, sunt următoarele:

- ✓ **Certificarea/menținerea certificărilor pentru:**
  - Sistem de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor **ISO 9001, 14001 & ISO 45001**;
  - Sistem de Management al Energiei în conformitate cu **ISO 50001**;
  - Sistem de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification) din punct de vedere a cerințelor de sustenabilitate prevăzute în **Directiva 2009/28/CE (RED)**;
  - Combustibilii auto și bitumuri, conform cerințelor legale și de reglementare
- ✓ **Consolidarea profitabilității:**
  - **Rafinăriei Petromidia** prin procesarea a **6 milioane tone de materii prime** pe an și obținerea unui randament de produse albe de **86,51%**;
  - **Rafinăriei Vega** prin procesarea a **408 mii tone** de materii prime;
  - **Petrochimiei** prin obținerea a minim **92,5 mii tone** de polipropilenă;
- ✓ **Scăderea numărului de reclamații produse cu 10% față de 2020**
- ✓ **Soluționarea în proporție de min. 85 % a constatărilor rezultate din audituri interne și inspecții QHSE.**



- ✓ **Menținerea/obținerea** actelor de reglementare în domeniul protecției mediului.
- ✓ **Implementarea** tehnicilor proprii de identificare a surselor de emisii fugitive și reducere a pierderilor (**LDAR**)
- ✓ **Îmbunătățirea** procesului de gestionare a riscurilor asociate produselor petroliere
- ✓ **“Zero”** accidente de muncă cu fatalitate și **“Zero”** boli profesionale
- ✓ **Minimizarea riscului pandemic SARS-COV2** asupra personalului și a activităților operaționale, prin **implementarea și menținerea** măsurilor identificate și **respectarea regulilor** stabilite la nivel de organizație
- ✓ **Menținerea** eficacității proiectul safety **“1.Life/1.Viata”**, prin:
  - efectuarea de **minimum 2.000** de safety audituri
  - organizarea a **minim 4** workshopuri/ întâlniri safety și a **2 acțiuni** de motivare și conștientizare personal
- ✓ **Realizarea unui consum energetic** pentru BU Refining la nivelul planificat de **3,39 GJ/t** supus
- ✓ **Creșterea eficienței energetice** prin obținerea unui indicator de intensitate energetică **EII de 93,82%** pentru Rafinăria **Petromidia** și a unui indice energetic de **2,58 GJ/t** pentru Rafinăria **Vega**, respectiv **17,88 GJ/t** pentru **Petrochimie**.





## **2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE**

Informațiile și Situațiile Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 prezentate în cuprinsul prezentului raport nu au fost revizuite de auditorul financiar al Rompetrol Rafinare S.A. și au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), în baza Standardului Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară” adoptat de către Uniunea Europeană.

Indicatorii prezentați sunt în Lei (RON), dacă nu este precizat altfel.

În primul semestru al anului 2021 Societatea a înregistrat o pierdere netă în sumă de 256.401.130 lei, față de o pierdere netă de 592.114.118 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2020. Reducerea semnificativă a pierderii nete din primul semestru 2021 față de cea înregistrată în semestrul I 2020 a fost datorată unor volume ale producției și ale vânzărilor pe segmentul de rafinare din semestrul I 2021 semnificativ crescute, Societatea înregistrând marje de rafinare majorate față de cele din semestrul I 2020 (afectate de revizia generală planificată și de contextul pandemic Covid-19), pierderea operațională pe segmentul de rafinare fiind de 124,2 milioane RON în semestrul I 2021 (semestrul I 2020: 362,6 milioane RON). Segmentul de petrochimie a înregistrat rezultate operaționale pozitive notabile în semestrul I 2021 în valoare de 89,1 milioane RON față de o pierdere operațională de 74,4 milioane RON în semestrul I 2020 pe fondul cotațiilor brusc majorate ale produselor petrochimice, în ciuda opririi de două luni și jumătate a instalației LDPE. Rezultatul net negativ din prima jumătate a anului 2021 a fost puternic influențat de pierderea din diferențe de curs valutar în valoare de 149,8 milioane RON înregistrată ca urmare a deprecierei monedei naționale față de dolarul American (USD) din această perioadă.





## 2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2021

Poziția financiară la 30 iunie 2021 este prezentată în **Anexa 1**.

Indicator (RON)	30 iunie 2021	31 decembrie 2020 (auditat)	Variație
Active imobilizate	5.168.043.823	5.337.995.718	96,82%
Active circulante	2.654.677.647	2.060.059.433	128,86%
<b>Total active</b>	<b>7.822.721.470</b>	<b>7.398.055.151</b>	<b>105,74%</b>
Datorii pe termen lung	959.585.928	934.193.583	102,72%
Datorii curente	5.789.878.726	5.128.254.423	112,90%
<b>Total datorii</b>	<b>6.749.464.654</b>	<b>6.062.448.007</b>	<b>111,33%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>1.073.256.816</b>	<b>1.335.607.145</b>	<b>80,36%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>7.822.721.470</b>	<b>7.398.055.151</b>	<b>105,74%</b>

**Activele imobilizate** ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2021, în valoare de 5.168.043.823 lei, în uşoară scădere față de 31.12.2020.

**Activele circulante** ale Societății sunt la data de 30 iunie 2021 în valoare de 2.654.677.647 lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 29% față de valoarea de la finalul anului 2020. Acest fapt se datorează în principal creșterii valorice a creanțelor (de la 1.167.390.890 lei la data de 31.12.2020, la 1.514.916.548 lei la 30.06.2021) și a creșterii stocurilor (de la 527.073.050 lei la data de 31.12.2020, la 981.264.823 lei la data de 30.06.2021).

**Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an** au crescut de la 5.128.254.423 lei valoare înregistrată la 31.12.2020, la 5.789.878.726 lei la data de 30.06.2021 (cu aproximativ 13%). Această creștere se datorează în principal creșterii valorice a datoriilor comerciale și a altor datorii (de la 4.774.877.899 lei la 31.12.2020 la valoarea de 5.389.018.774 lei la 30.06.2021).

**Datoriile pe termen lung** au cunoscut o ușoară creștere de aproximativ 3% la 30.06.2021 (959.585.928 lei) față de 31.12.2020 (934.193.583 lei).

În ceea ce privește provizioanele, acestea înregistrează la 30.06.2021 aceeași valoare comparativ cu 31.12.2020.



## 2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021

**În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021, RRC a obținut un rezultat negativ (pierdere) netă în sumă de 256.401.130 lei,** față de o pierdere netă de 592.114.118 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2020. Reducerea semnificativă a pierderii nete din primul semestru 2021 față de cea înregistrată în semestrul I 2020 a fost datorată unor volume ale producției și ale vânzărilor pe segmentul de rafinare din semestrul I 2021 semnificativ crescute, Societatea înregistrând marje de rafinare majorate față de cele din semestrul I 2020 (afectate de revizia generală planificată și de contextul pandemic Covid-19), pierderea operațională pe segmentul de rafinare fiind de 124,2 milioane RON în semestrul I 2021 (semestrul I 2020: 362,6 milioane RON). Segmentul de petrochimie a înregistrat rezultate operaționale pozitive notabile în semestrul I 2021 în valoare de 89,1 milioane RON față de o pierdere operațională de 74,4 milioane RON în semestrul I 2020 pe fondul cotațiilor brusc majorate ale produselor petrochimice, în ciuda opririi de două luni și jumătate a instalației LDPE. Rezultatul net negativ din prima jumătate a anului 2021 a fost puternic influențat de pierderea din diferențe de curs valutar în valoare de 149,8 milioane RON înregistrată ca urmare a deprecierii monedei naționale față de dolarul American (USD) din această perioadă.

Cifra de afaceri înregistrată în primul semestru al anului 2021 a fost în valoare de 6.016.523.533 lei față de 3.882.494.802 lei atinsă în primul semestru al anului 2020, în creștere cu 55%, datorată în principal unor volume ale producției și ale vânzărilor pe segmentul de rafinare din semestrul I 2021 semnificativ crescute față de cele din semestrul I 2020 (afectate de revizia generală planificată și de contextul pandemic Covid-19), pe fondul creșterii semnificative a cotațiilor la produsele petroliere pe piața internațională. De asemenea segmentul de petrochimie a înregistrat o cifră de afaceri notabil majorată în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020 pe fondul cotațiilor brusc majorate ale produselor petrochimice, în ciuda opririi de două luni și jumătate a instalației LDPE.

**În semestrul I 2021 Societatea a înregistrat o pierdere operațională de 35.102.235 lei, față de primul semestru al anului 2020 când s-a înregistrat o pierdere de 437.029.040 lei.**

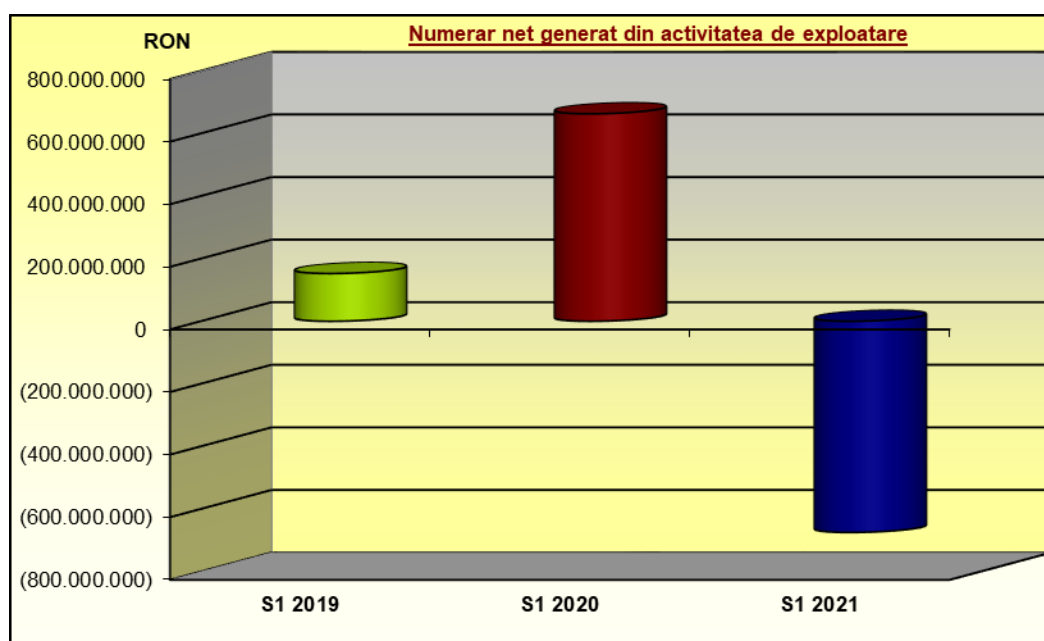
În cursul semestrului I 2021 cheltuielile financiare au devansat veniturile financiare, în final înregistrându-se o pierdere din activitatea financiară în sumă de 221.298.895 lei (Semestrul I 2020: 155.085.078 lei). Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2021 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinăriei Vega Ploiești.

Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 este prezentat în **Anexa 2.**



## 2.3 Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din primul semestru al anului 2021 au fost influențate semnificativ de activitățile de producție și vânzări majorate împreună cu marjele de rafinare mai ridicate înregistrate în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020, precum și de creșterea creanțelor comerciale și a valorii stocurilor comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Cotația medie în semestrul I 2021 a țițeiului Brent a fost de 65 USD/baril, comparativ cu media înregistrată în semestrul I 2020, când s-a situat la nivelul de 40,1 USD/baril.

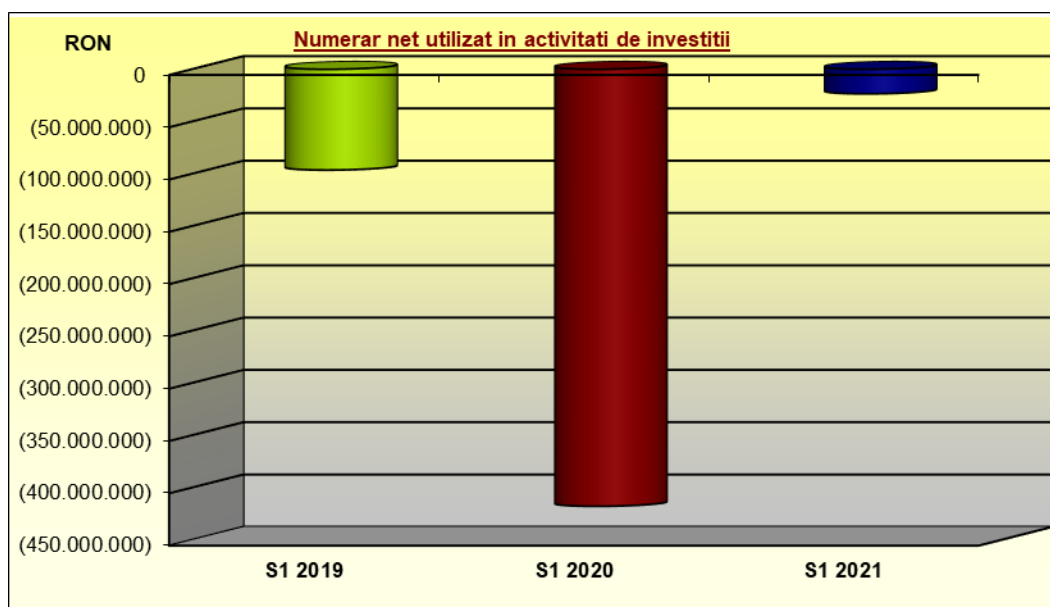


În primul semestru al anului 2021 Rompetrol Rafinare S.A. a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă



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.

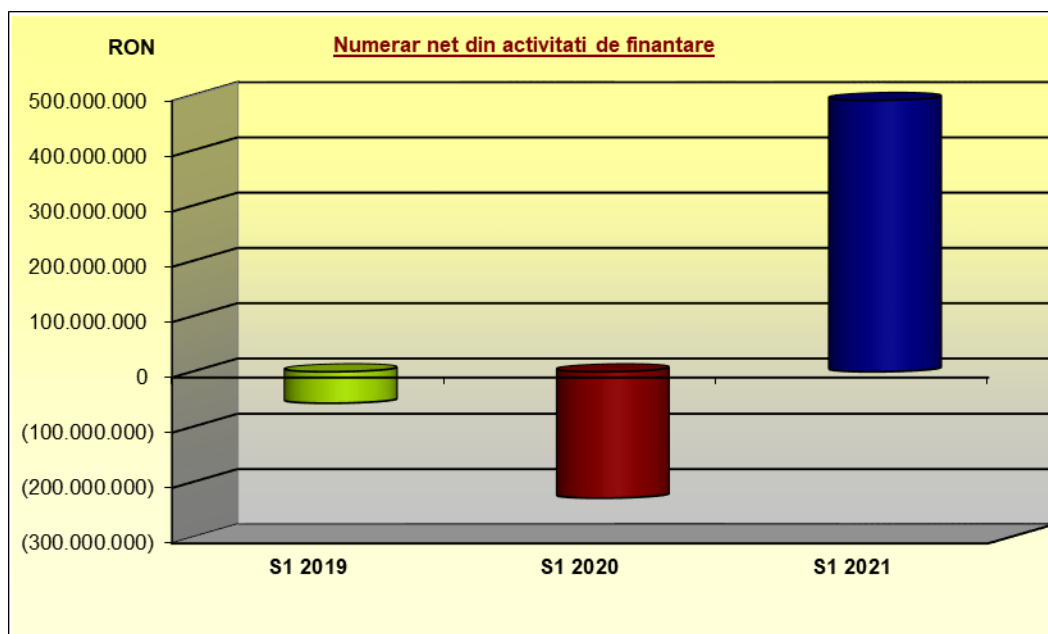
Proiecte majore de investiții din primul semestru al anului 2021 au vizat lucrările care privesc autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, înlocuirea unor conducte de apă de incendiu și înlocuirea cuptorului în instalația de Distilare Vid, Platforma Vega.



Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din semestrul I 2021 a fost 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.



De asemenea, alți factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare au constituit creșterea utilizării din creditele pe termen scurt contractate de la bănci și reducerea expunerii Societății față de creditele pe termen scurt contractate de la societățile afiliate. În luna februarie 2021 Societatea a rambursat integral împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V.





### 3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE

#### 3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Sem I 2021	Sem I 2020	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	65.0	40.1	62%
Țiței Ural Med	USD/bbl	63.6	39.2	62%
Diferențial Brent-Ural	USD/bbl	1.4	0.9	59%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	604	367	65%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	519	365	42%
Curs mediu RON/USD		4.07	4.37	-7%
Curs de închidere RON/USD		4.14	4.32	-4%
Curs mediu RON/EURO		4.90	4.82	2%
Curs de închidere RON/EURO		4.93	4.84	2%
Paritatea USD/EURO		1.19	1.12	6%
Rata inflației în România*		3.42%	1.55%	121%

Sursa: Platts, \* INSSE (Rata de inflație în România este calculată pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)

Țițeiul de tip Dated Brent a crescut cu +39,4 \$/bbl. (+133%) în trimestrul II 2021 comparativ cu trimestrul II 2020 și s-a situat la un nivel mediu de 69 \$/bbl și a crescut cu +24,9 \$/bbl (+62%) în semestrul I 2021 comparativ cu semestrul I 2020 și s-a situat la un nivel mediu de 65 \$/bbl.

În trimestrul I, prețurile țițeiului au atins cele mai înalte nivele din ultimele 13 luni ca urmare a creșterii tensiunilor din Orientul Mijlociu și după ce datele publicate de guvernul SUA au arătat o scădere a producției de țiței de 1,1 milioane de barili pe zi după ce un aer polar foarte rece a întrerupt activitatea de producție la mijlocul lunii februarie.



La începutul lunii martie, OPEC+ a decis să nu mărească producția în aprilie deoarece așteaptă o recuperare mai solidă a cererii, chiar dacă începerea programului de vaccinare anti COVID a întărit perspectivele economice.

Țițeiul de tip Brent a ajuns la 76,44\$/bbl. la sfârșitul trimestrului II, cel mai ridicat nivel din octombrie 2018, ca urmare a scăderii stocurilor de țiței din SUA, concomitent cu așteptările că trendul crescător al cererii îl va depăși pe cel al ofertei și că OPEC+ va fi precaut în a aduce pe piață mai mult țiței începând cu luna august.

Potrivit Agenției Internaționale pentru Energie (IEA) oferta abundentă de țiței creată de pandemia globală s-a epuizat, chiar dacă cererea suferă din cauza reapariției virusului în India.

Conformarea OPEC+ privind reducerile producției de țiței a ajuns la 113% în aprilie. La ședința din 1 iunie, OPEC+ a decis să continue cu planurile existente de creștere a cotelor oficiale de țiței cu 400.000 barili/zi față de nivelul din iunie, începând cu luna iulie. Arabia Saudită va readuce, de asemenea, restul de 400.00 barili/zi din reducerea sa extra-unilaterală de 1 milion barili/zi.

De la începutul anului, diferențialul Urals-Dated Brent a avut o tendință de scădere, de la 0\$/bbl. la -1.5\$/bbl., deoarece exporturile iranene de țiței sulfuros au rămas la niveluri ridicate comparativ cu anul trecut. De asemenea, exporturile de țiței Urals din Rusia au crescut în această perioadă, punând presiune pe diferențial.

Marja europeană de rafinare a scăzut cu -1,8 \$/MT (-11%) în trimestrul II 2021 față de trimestrul II 2020 și s-a situat la un nivel mediu de 14,5 \$/MT și a scăzut cu -18 \$/MT (-59%) în semestrul I 2021 comparativ cu semestrul I 2020 și s-a situat la un nivel mediu de 12,4 \$/MT.

Chiar dacă marjele de rafinare au fost mai mici față de semestrul I 2020, acestea au avut o tendință de creștere în semestrul I 2021, cu impact pozitiv major provenit de la marjele de benzină și de la diferențialul scăzut dintre Urals-Dated Brent.

Marjele europene de benzină au crescut, susținute de o mobilitate în creștere în Europa și de numeroase exporturi în special din SUA care a fost afectată de temperaturi foarte reci în februarie, perturbând producția. Marjele de benzină au crescut până la nivelurile observate ultima dată în octombrie 2019. În timp ce cerea sănătoasă reprezintă o piesă a acestui puzzle, unele exporturi de benzină din Europa sunt probabil principalul motiv pentru actuala creștere a marjelor.

Marjele de motorină au înregistrat câștiguri moderate în trimestrul I, susținute de exporturi în creștere către SUA. Evoluțiile pozitive din partea cererii au fost aproape compensate de creșterea ofertei din cauza transformării randamentelor de procesare ale jet-ului în motorină. Dar marjele de diesel s-au întărit în timpul trimestrului II, susținute de recuperarea rapidă a cererii pe tot



continentul. Consolidarea performanței industriale și reducerea restricțiilor de mobilitate au stimulat atât cererea de transport rutier de marfă, cât și consumul privat. Este probabil ca piața Mediteraneană a motorinei să se consolideze nu numai datorită cererii mai mari, ci în mare parte deoarece rafinăriile vor înceta la un moment dat să introducă jet în producția de motorină.

Marjele de jet au avut unele îmbunătățiri marginale în timpul primului trimestru, atingând cel mai înalt nivel de la începutul pandemiei de COVID. Eliminarea cerințelor de carantină în mare parte din Europa a ajutat la refacerea marjelor de jet în timpul trimestrului II. În prezent, randamentele de jet sunt în modul de recuperare și presiunea de alimentare a bazinului de motorină cu jet este mai ușoară.

În ceea ce privește cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR și-a continuat evoluția ascendentă, având un nivel mediu de 4,8787 în trimestrul I 2021 și continuând să crească în trimestrul II 2021 până la nivelul mediu de 4,9234 (cel mai înalt nivel mediu din ultimii 5 ani).

De asemenea, și cursul de schimb RON/USD și-a continuat evoluția ascendentă, având un nivel mediu de 4,0489 în trimestrul I 2021 și continuând să crească în trimestrul II 2021 până la nivelul mediu de 4,0865, dar totuși sub nivelul valorilor medii pentru aceleași perioade ale anului trecut.

*\*Informațiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH, OPEC și Banca Natională a României*

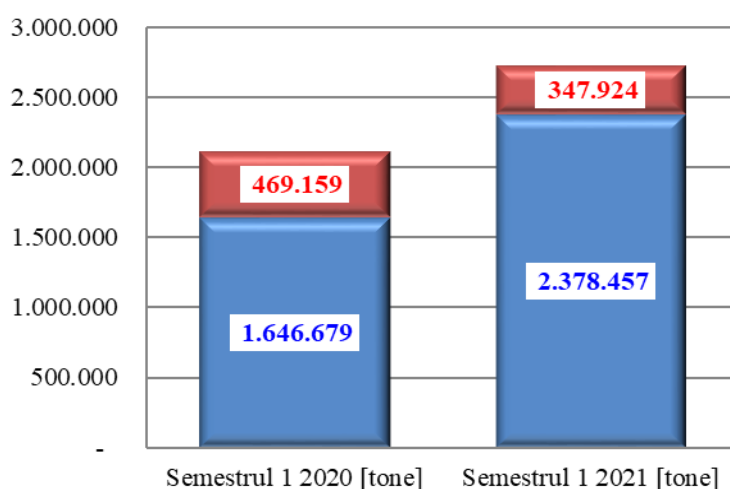




## 3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

### 3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCTIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2021

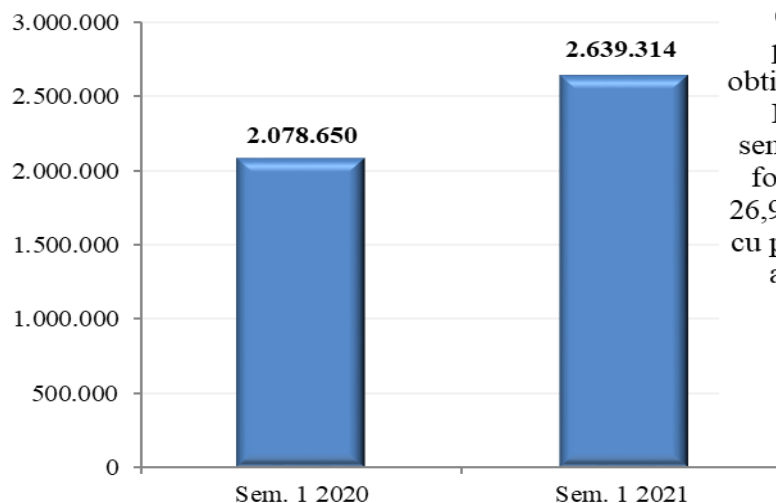
**Materii prime supuse, tone**



Cantitatea de materii prime prelucrata in Rafinaria Petromidia , in semestrul I 2021 a fost mai mare cu 28,86% fata de perioada similara a anului 2020.

■ Alte materii prime  
■ Titei

**Produse finite, tone**



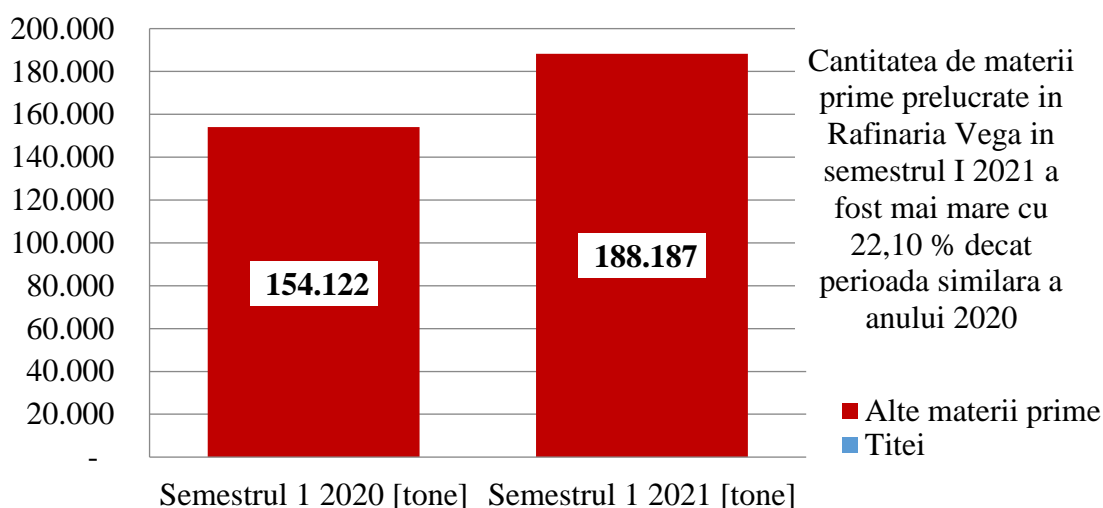
Cantitatea de produse finite obtinuta in Rafinaria Petromidia in semestrul I 2021 a fost mai mare cu 26,97% comparativ cu perioada similara a anului 2020.

■ Produse finite

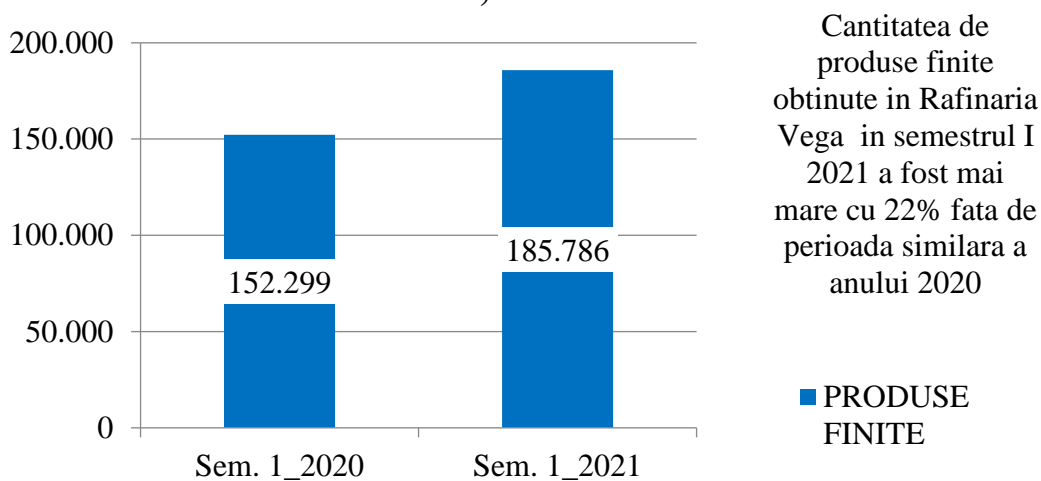


### 3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2021

#### Materii Prime supuse, tone

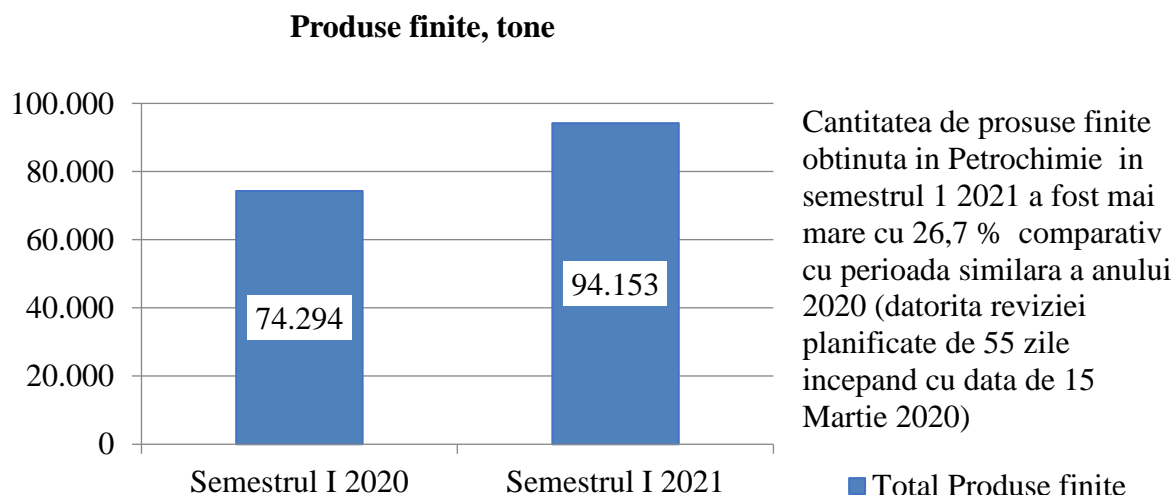
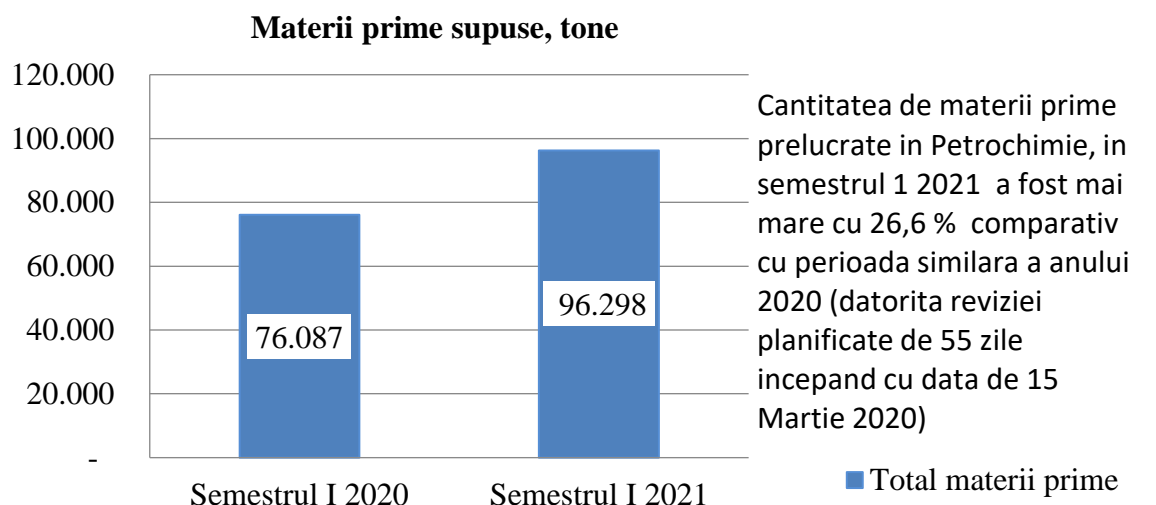


#### Produse finite, tone





### 3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2021





### 3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

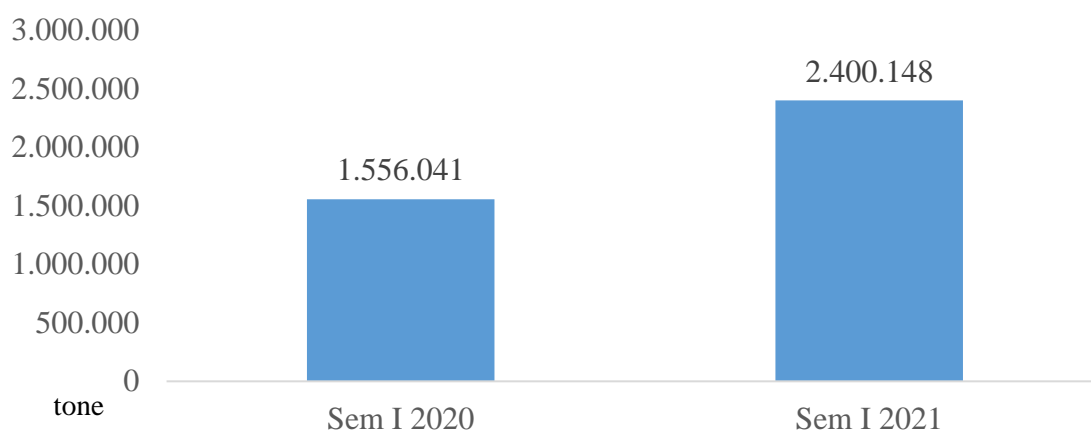
#### 3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Refinăria Petromidia) în semestrul I 2021

##### A. Activitatea de aprovizionare materii prime

În semestrul I 2021, 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:

Materii prime achiziționate	Cantitatea (tone)
1. Țiței	2.400.148
2. Alte materii prime	299.587
<b>3. Total achiziții externe (1+2)</b>	<b>2.699.735</b>
<b>4. Total achiziții interne</b>	<b>37.467</b>

Titei achizitionat in perioada ian-iun 2021 vs ian-iun 2020





În perioada ianuarie – iunie 2021, volumul de țiței achiziționat a fost superior celui realizat în aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie în anul 2020.

Furnizorul de materii prime (țiței) din import a fost KazMunayGas Trading AG.  
Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

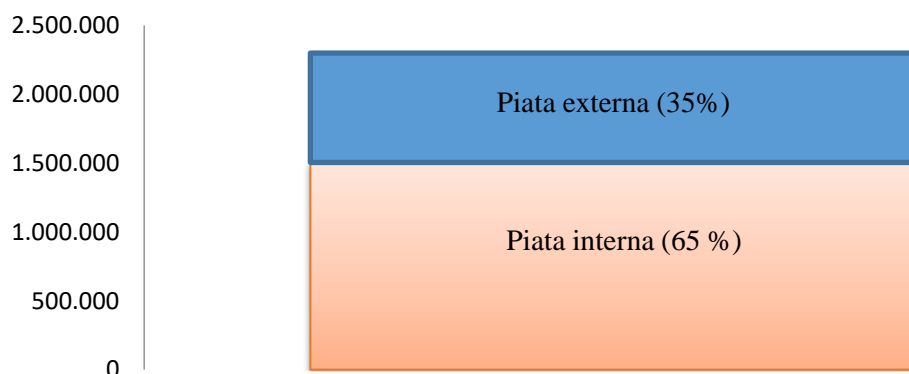
- Prio Biocombustibil
- Expur SA.
- Socar Petroleum

## **B. Activitatea de vânzări**

Vânzările în prima jumătate a anului 2021 au totalizat o cantitate de 2.298.487 tone față de 1.847.580 tone realizate în aceeași perioadă din 2020. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.246.378.308 USD față de 773.284.952 USD, respectiv 5.075.694.146 RON față de 3.360.299.878 RON în prima jumătate a anului 2020. Volumul cantitativ al vânzărilor a fost mai mare în comparație cu cel al aceleiași perioade a anului 2020 datorită reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie în anul 2020 și pe fondul crizei legate de noul coronavirus.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 65%. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 794.387 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 426.600.279 USD.

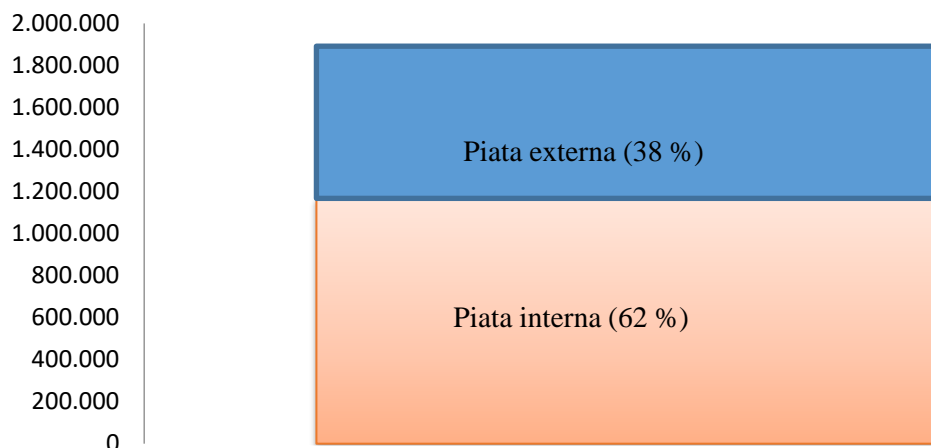
Structura vanzarilor totale pe canale de distributie



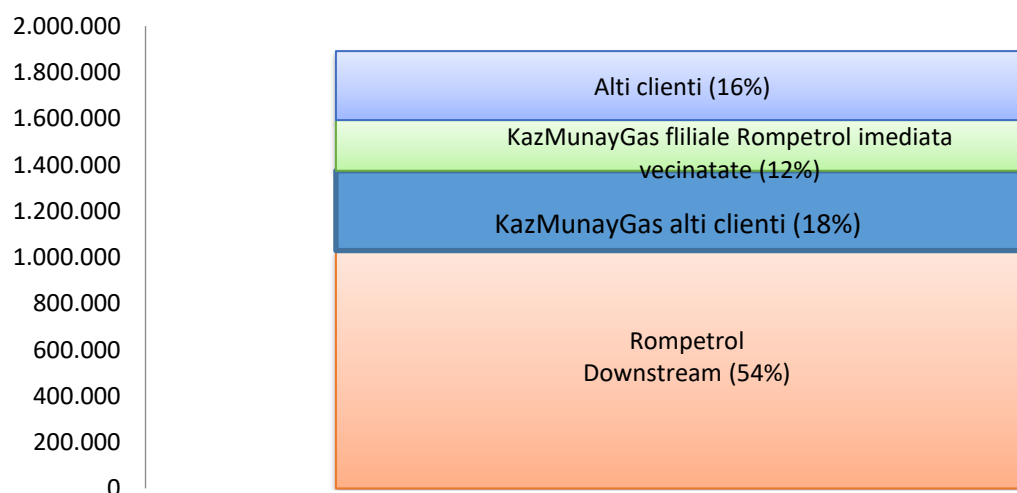


Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 82% au reprezentat vânzările de benzină și motorină, respectiv 1.891.716 tone. Pe piețe de desfacere, piața internă a avut o cotă superioară de 62%. Pe piața externă s-au vândut 724.220 tone benzină și motorină.

Structura vanzarilor de benzină/motorină pe canale de distribuție



Pe canale de distribuție, cel mai mare volum de benzină și motorină s-a vândut la Rompetrol Downstream S.R.L. (52%).





## **Benzine**

Dintr-un total de 582.890 tone benzine vândute, cca 71 % s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca 92 % din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europolis fără plumb cu 10 ppm.

## **Motorine**

În perioada ianuarie-iunie 2021 s-au vândut 1.308.826 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (76%) celei de pe piața externă.

## **Gaze petroliere lichefiate**

S-au vândut 136.889 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

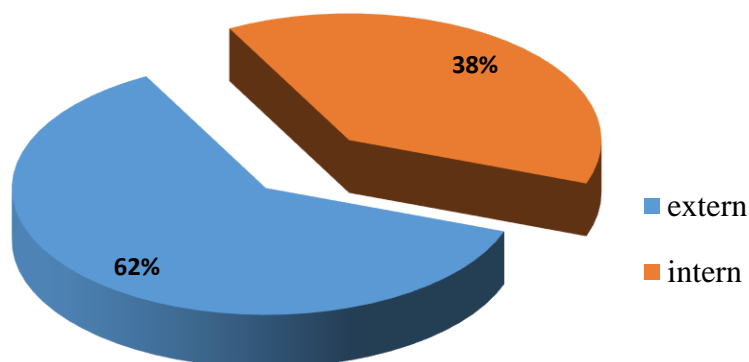
**În cazul celorlalte grupe de produse**, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă pentru produsele jet și cocs și inferioară pentru produsul sulf.

### **3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2021**

Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega din Ploiești pe primul semestru al anului 2021 au totalizat o cantitate de 179,087 tone. În aceeași perioadă a anului 2020 s-au vândut 157.220 tone. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (62%) celor de pe piața internă (38%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 110.371 tone față de 87.056 tone vândute în prima parte a anului 2020.

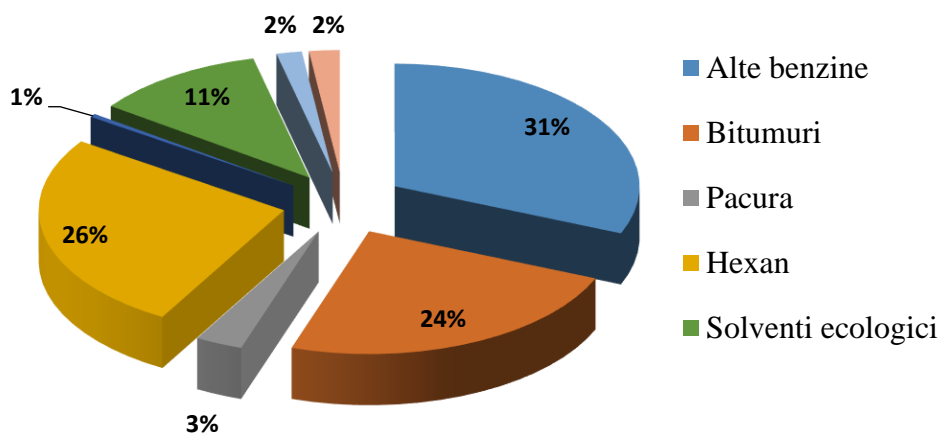


### Structura vanzarilor de produse finite pe piete de desfacere [%]



Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 71% din totalul vânzărilor pe Semestrul I 2021.

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



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





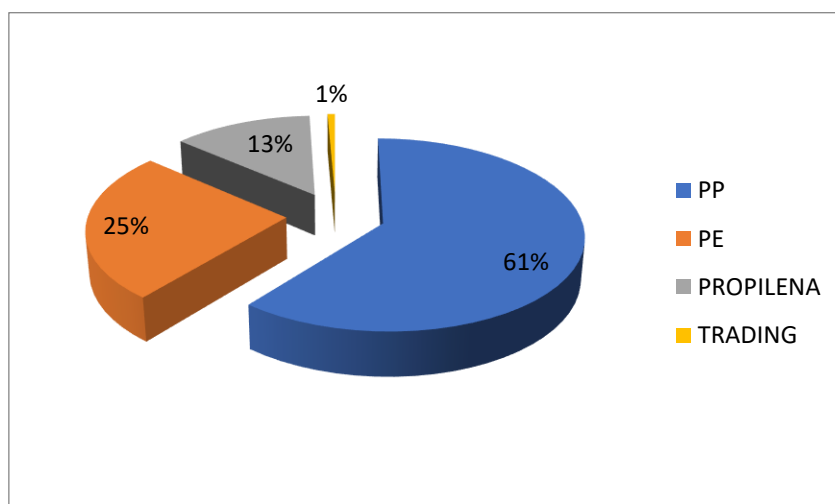
### 3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2021

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 liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

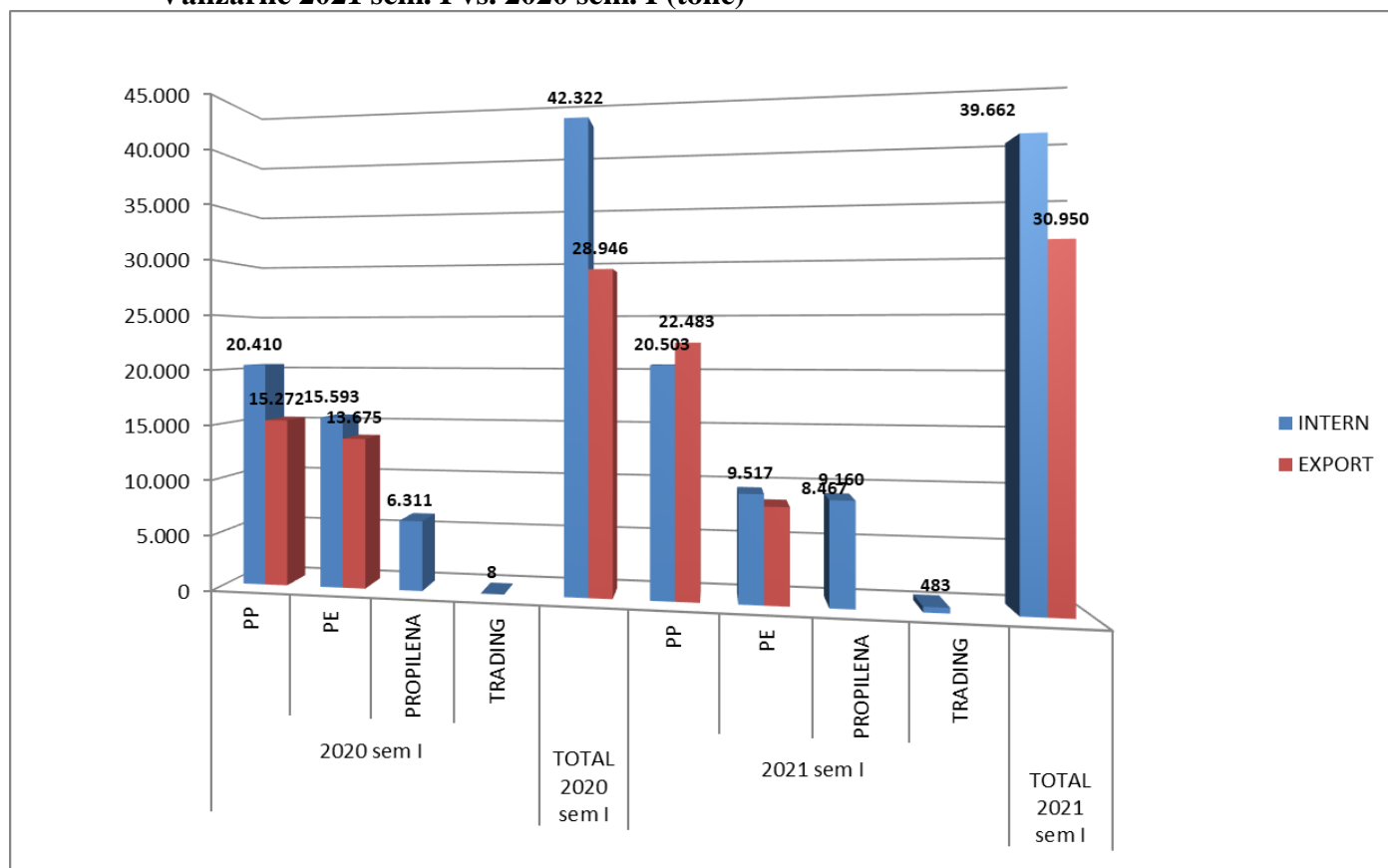
Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2021 au totalizat o cantitate de 70,613 tone.

În prima jumătate a anului 2021, 61% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 25% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 14% reprezintă vânzările de propilena și activitatea de trading.

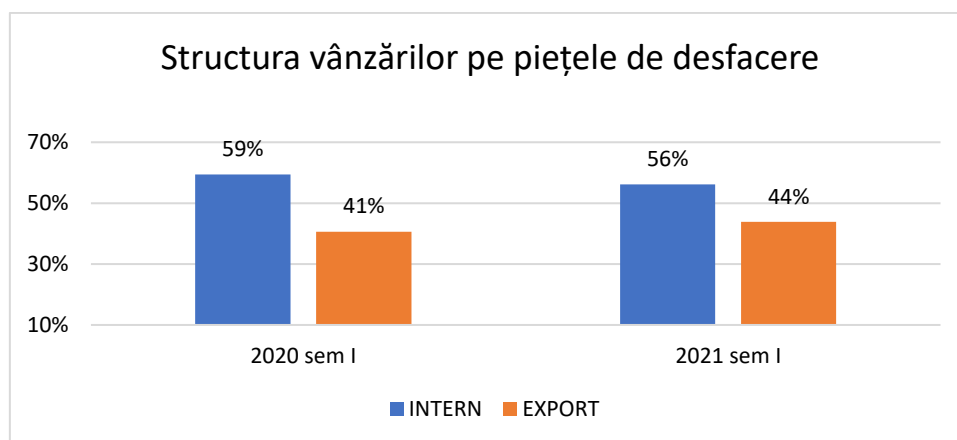




**Vânzările 2021 sem. I vs. 2020 sem. I (tone)**



Din totalul vânzărilor, 56% reprezintă piața internă iar restul de 41% reprezintă exporturi.



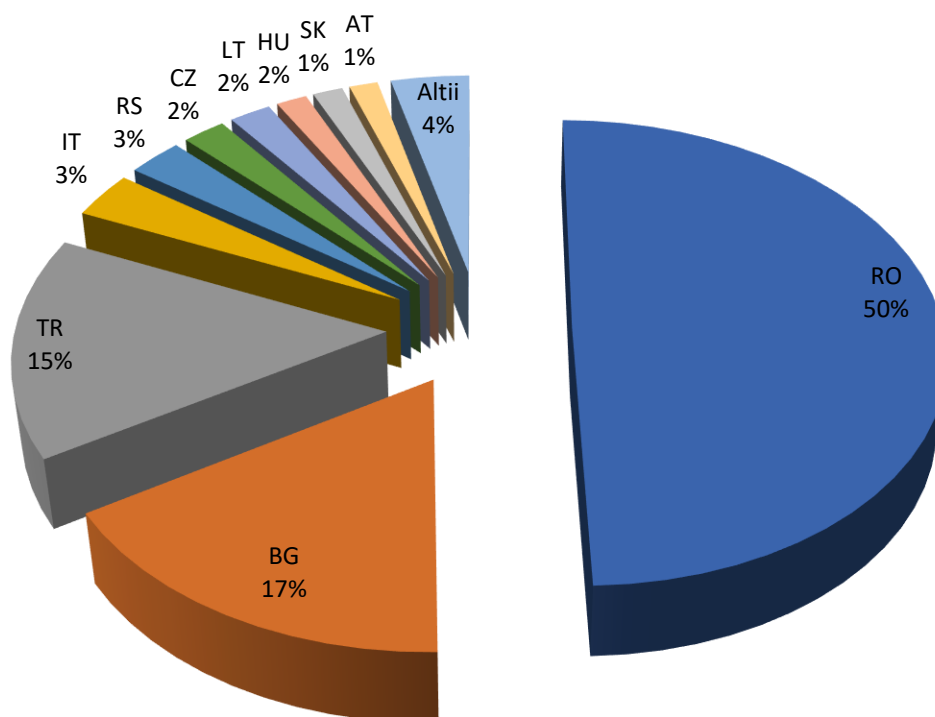


Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: România- 50%, Bulgaria-17%, Turcia-15% și Italia-3%.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 63% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non-UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare SA s-a făcut cu mijloace auto și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.

### Vânzări polimeri pe destinații 2021 sem I





### **3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Societății**

Din punctul de vedere al lichidității Societatea a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,46 în semestrul I 2021 versus 0,38 în semestrul I 2020.

Factorii de impact asupra lichidității Societății se referă la activele și datoriile curente care sunt influențate în mod direct de specificul de activitate și fluctuația prețurilor de achiziție la țiței și vânzare produse petroliere.

La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu la rafinăria Petromidia, în instalația Hidrofinare Petrol Motorină (HPM).

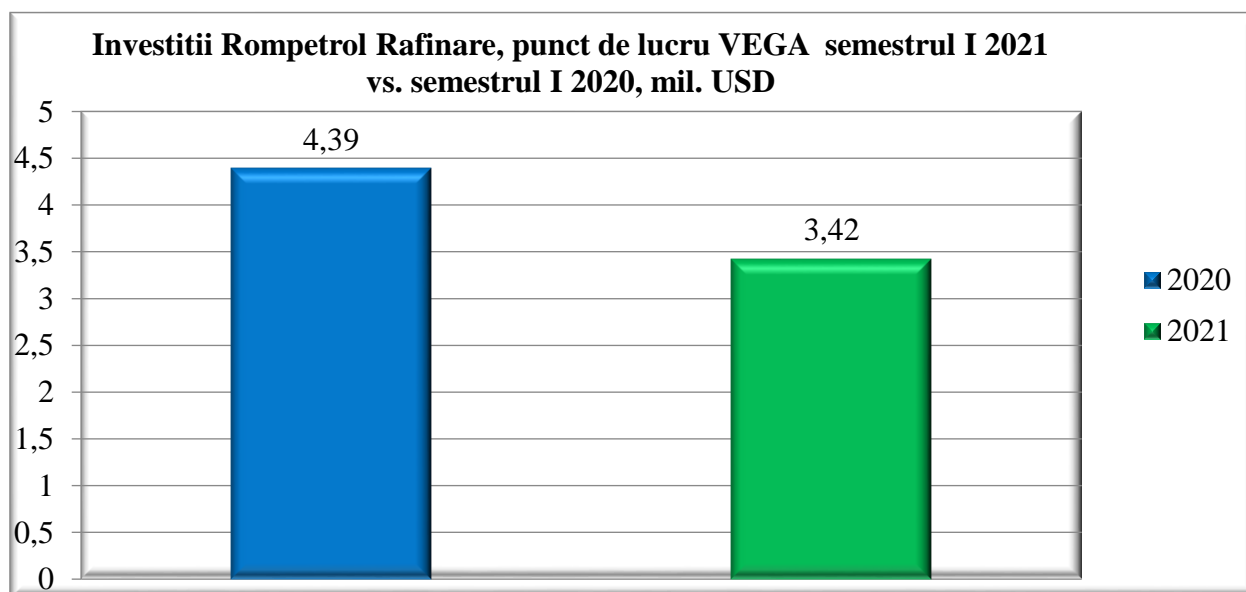
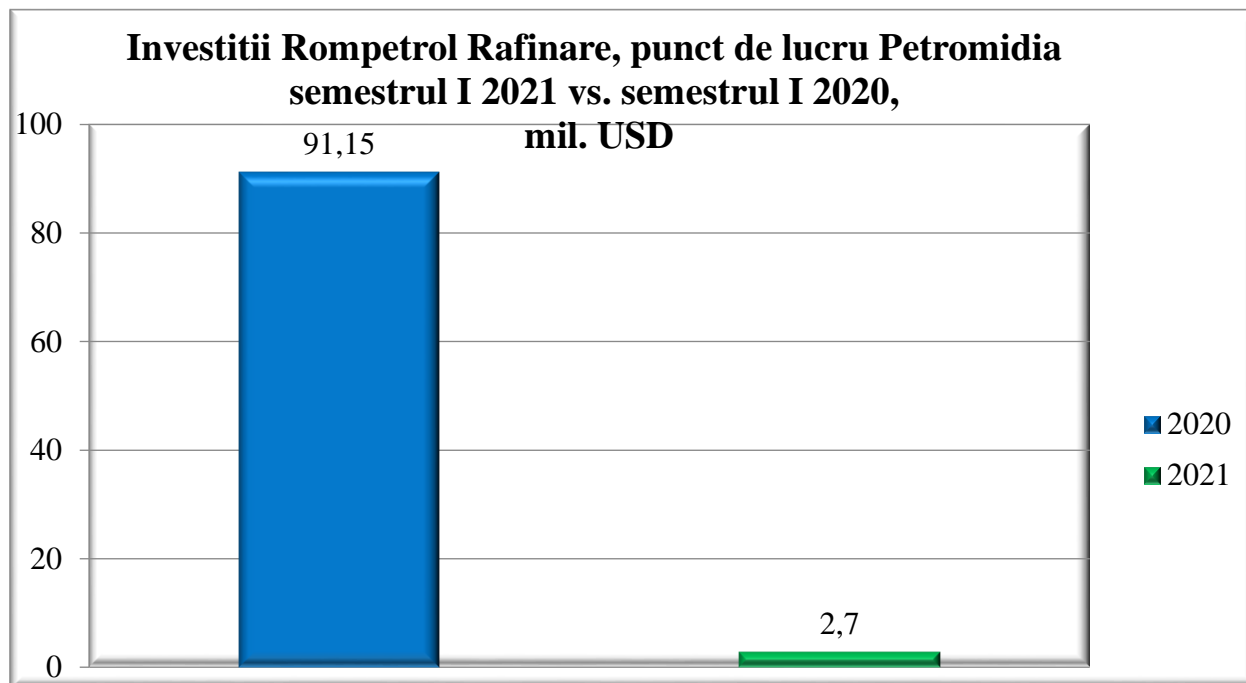
Ca urmare a acestui eveniment, începând cu data de 2 iulie 2021, întreaga producție a Rafinăriei Petromidia a fost oprită temporar, până când instalațiile avariate de acest incident vor fi din nou în funcțiune. Compania face în prezent propriile evaluări pentru a estima nivelul daunelor cauzate de accident, în funcție de care se va estima perioada necesară efectuării reparațiilor și verificărilor necesare pentru a pune din nou în funcțiune unitățile rafinăriei în condiții de siguranță.

Societatea analizează impactul potențial al incidentului în lichiditatea companiei și face demersurile necesare pentru a asigura un grad adecvat al lichidității, care să permită îndeplinirea obligațiilor curente.

### **3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2021**

Societatea a înregistrat investiții în perioada ianuarie - iunie 2021 în sumă totală de cca. **6,12 milioane USD**.

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2021 versus primul semestru din 2020, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinăria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:





### **3.6. Evenimente, tranzactii, care au afectat veniturile din activitatea de baza**

În primul semestru al anului 2021 cifra de afaceri netă s-a majorat cu 55% față de perioada similară a anului trecut, creșterea fiind datorată în principal unor volume ale producției și ale vânzărilor pe segmentul de rafinare din semestrul I 2021 semnificativ crescute față de cele din semestrul I 2020 (afectate de revizia generală planificată și de contextul pandemic Covid-19), pe fondul creșterii semnificative a cotațiilor la produsele petroliere pe piața internațională. De asemenea segmentul de petrochimie a înregistrat o cifră de afaceri notabil majorată în semestrul I 2021 față de semestrul I 2020 pe fondul cotațiilor brusc majorate ale produselor petrochimice, în ciuda opririi de două luni și jumătate a instalației LDPE.

Cantitatea de țiței prelucrată în primul semestru din 2021 a fost mai mare cu 732 mii tone decât în primul semestru al anului 2020, înregistrând o creștere de aproape 44%.



#### 4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În perioada analizată, nu au existat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și fi respectat obligațiile.

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

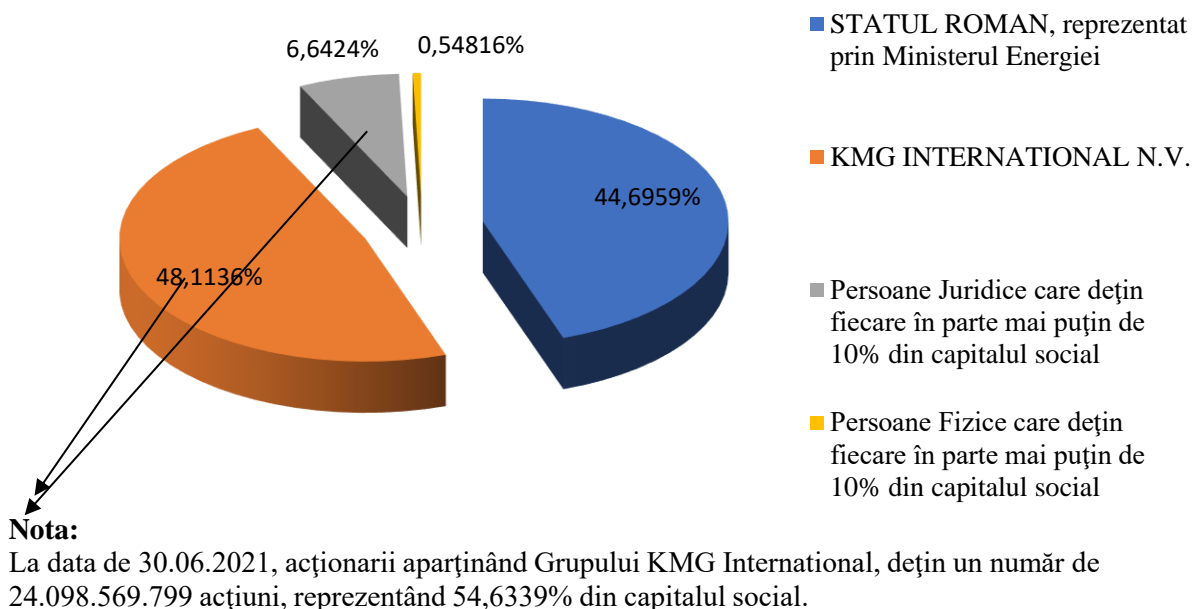
La data de 30.06.2021, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 44.109.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 4.410.920.572,60 lei.

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 31.06.2021 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2021)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2021)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2021)
KMG INTERNATIONAL N.V.	21.222.506.422	48,1136%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei	19.715.009.053	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	2.929.902.475	6,6424%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	241.787.776	0,5481%
TOTAL	44.109.205.726	100%



**Structura consolidată de Depozitarul Central S.A.  
la data de 30.06.2021**



Menționez 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 99,9998508%);
- 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.

La finele semestrului I 2021, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța, denumit *“Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Petromidia”*;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit *“Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega”*.

#### **4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății:**

- **Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 nu au avut loc schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

**Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2021 sunt:**

- **Yedil Utekov<sup>1</sup>**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Alexey Golovin**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Felix Crudu-Tesloveanu<sup>2</sup>**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator executiv;

<sup>1</sup> Ales în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al RRC, în urma renunțării la mandat a administratorului neindependent dl Saduokhas Meraliyev începând cu 1 octombrie 2020. Durata mandatului este egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului aferent poziției vacante, respectiv până la 30 aprilie 2022.

<sup>2</sup> Ales în calitate de membru executiv neindependent al Consiliului de Administrație al RRC începând cu 1 octombrie 2020 pentru ocuparea poziției vacante, în urma renunțării la mandat a administratorului neindependent dl. Saduokhas Meraliyev. Durata mandatului administratorului ales este egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului aferent poziției vacante, respectiv până la 30 aprilie 2022



- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu<sup>3</sup>**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei – administrator neexecutiv independent.
- **Bogdan-Cătălin Steriopol<sup>4</sup>**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei - administrator neexecutiv independent.

- **Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație**

La data de 30 iunie 2021, Comitetele Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație sunt următoarele:

➤ **Comitetul de Audit având următoarea structură:**

- **Dan Alexandru Iancu**, auditor financiar înscris la camera auditorilor Financieri din Romania, membru independent în Comitetul de Audit, ales în baza Hotărârii nr. 5 a AGOA din 27 aprilie 2018 pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022 - *Președinte*;
- **Alexey Golovin**, administrator neexecutiv, reales prin Decizia nr. 3 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 1 mai 2018 și până la data de 30 aprilie 2022 - *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, desemnat prin Decizia nr. 3 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022 - *Membru*.

<sup>3</sup> Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 101409/12.04.2018 (înregistrată la Sositete sub nr. 3346/12.04.2018) formulată de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministrul Energiei – Cabinet Ministru;

<sup>4</sup> Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministrul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri (cu actuala denumire Ministerul Energiei). Dl. Bogdan Cătălin Steriopol a fost administrator interimar al Consiliului de Administrație în perioada 4 iunie 2020 – 18 septembrie 2020, apoi ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 6/2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 septembrie 2020, pentru un mandat care va expira la data de 30 aprilie 2022, dată la care încetează mandatul administratorilor în funcție.



➤ **Comitetul de Strategie având următoarea structură:**

- **Yedil Utekov**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 1 octombrie 2020, pentru un mandat începând cu data de 1 octombrie 2020 și până la 30 aprilie 2022- *Președinte*;
  - **Alexey Golovin**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 20 martie 2019, pentru un mandat începând cu data de 1 aprilie 2019 și până la data de 30 aprilie 2022- *Membru*;
  - **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, ales prin Decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 20 martie 2019, pentru un mandat începând cu data de 1 aprilie 2019 și până la data de 30 aprilie 2022 - *Membru*.
- **Modificări cu privire la Conducerea Executivă**

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 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.

**În perioada analizată a avut loc o singură modificare a structurii de conducere executivă a Societății, și anume:**

- *1 ianuarie 2021:* în temeiul Deciziei nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație în 16 decembrie 2020 s-a aprobat numirea dnei. Ramona-Georgiana Gălățeanu, în funcția de Director Economic al Societății, începând cu 1 ianuarie 2021, ca urmare a cererii dlui Mircea Ștefan Stănescu de renunțare la mandatul și a calității de Director Economic. Durata mandatului Directorului Economic numit este egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului aferent poziției vacante, respectiv până la 30 aprilie 2022.

La data de 30 iunie 2021, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Felix Crudu-Tesloveanu	Director General
Ramona-Georgiana Gălățeanu	Director Economic

Ambii membrii ai conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30 aprilie 2022 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).



- **Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

În perioada analizată, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2021 care, prin Hotărârea nr. 3/2021 a aprobat numirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. (persoană juridică română, cu sediul social în Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Cladirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001, emisă de către Camera Auditorilor Financieri din Romania), **având reprezentant permanent pe de Dl. SABRAN NICOLAS MARIE MICHEL**, cetățean francez, cu rezidență în București, **ca auditor financiar al Societății, pentru anul financiar 2021, durata contractului de audit fiind de un an.**



## **5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2021**

### **5.1. PĂRȚI AFILIATE**

Vânzările și cumpărările către și de la părțile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră că termenii și condițiile de piață sunt aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite.

A. La 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	<b>Creante</b>	
	<b>30 iunie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
KazMunayGas Trading AG	202.231.144	123.320.649
Rompetrol Downstream S.R.L.	740.272.737	509.401.057
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	4.892.900	10.150.180
Rompetrol Moldova ICS	277.489	-
Rompetrol Bulgaria JSC	3.427.917	2.110.141
Rominserv S.R.L.	2.295.478	9.474.667
Rompetrol Quality Control S.R.L.	133.611	145.177
Rompetrol Logistics S.R.L.	2.417	3.015
Midia Marine Terminal S.R.L.	774.731	899.856
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.811.136	8.964.455
KMG Rompetrol SRL	22.345.243	78.840.453
Global Security Systems S.A.	607.092	606.223
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP (fost Rominserv Kazakhstan (RKZ))	696.632	666.950
Palplast S.A.	2.800.002	2.800.002
Byron Shipping SRL	1.812	2.802
Rompetrol Ukraina	15.686	15.018
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.023.997	3.026.298
Rompetrol Financial Group SRL	10.945	10.760
KMG Rompetrol Services Center SRL	52.587	50.933
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	691.278	-
<b>Total</b>	<b>990.365.317</b>	<b>750.489.117</b>



	<b>Datorii</b>	
	<b>30 iunie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
KazMunayGas Trading AG	2.620.857.367	1.979.547.932
Rompetrol Downstream S.R.L.	31.110.390	66.410.166
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.315.590	1.334.066
KMG International N.V.- imprumuturi	-	42.260.547
KMG International N.V.- dobanda	-	6.688.483
KMG International N.V.- datorii comerciale	13.265.119	20.814.163
Rompetrol Gas SRL	14.995.223	19.021.537
Rompetrol Moldova ICS	27.147.071	13.299.899
Rominserv S.R.L.	37.051.176	80.239.429
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.620.887	15.608.669
Rompetrol Logistics S.R.L.	-	859.818
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	35.673.361	33.332.021
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	17.104.013	22.657.670
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.976.233.541	1.507.235.473
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	4.819.860	3.911.685
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	341.940	11.172.810
Global Security Systems S.A.	614.628	614.628
Global Security Systems Fire Services SRL	1.196.842	856.705
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	2.501.690	371.820
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Palplast S.A.	3.304	-
Rompetrol Energy S.A.	198.896	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.851.384	2.471.892
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.346
<b>Total</b>	<b>4.807.912.695</b>	<b>3.828.719.827</b>

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 4 august 2022.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**RAPORTUL SEMESTRIAL INDIVIDUAL**  
**AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**Pentru semestrul I 2021**



**rompetrol**

KazMunayGas  
International  
Group Member

**B.** În primul semestru din 2021, respectiv primul semestru din 2020, Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzacției, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		S1 2021	S1 2020	S1 2021	S1 2020
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	1.315.018.430	761.173.525	5.530.818.228	3.095.371.620
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilități și altele	2.671.364.168	1.637.698.567	1.086.903	1.068.032
KMG International N.V.	Dobânda împrumut	-	-	4.700.840	6.200.554
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	204.524.029	126.098.446	267.630	1.918.008
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	303.764.139	216.032.508	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	47.728.596	36.597.103	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanță, achiziții imobilizări corporale /Chirie, utilități, refacturări	1.319.464	1.432.080	76.420.936	389.973.523
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii	700.737	743.497	15.045.082	15.308.611
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilități	7.528	5.972	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestații portuare/ Chirie, utilități, bunkerare, refacturări, dobândă, alte	733.522	516.871	28.201.284	32.703.635
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda împrumut și altele	-	-	77	232
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilități/ Produse petroliere	34.275.167	37.313.149	61.029.652	61.279.830
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	2.881.714	2.363.044	47.412.301	49.596.928
Global Security Systems S.A.	Pază, curierat, curățenie, PSI	730	921	4.106.648	4.064.614
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	3.829.721	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	11.609	12.134	-	76.401
Rompetrol Financial Group SRL	Dobândă împrumut, vânzări investiții financiare	-	-	-	63.517
Romol S.A.	Refacturare comision, împrumut bancar	-	-	3.304	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	261.329	284.027	8.507.405	8.678.913
		<b>4.582.591.163</b>	<b>2.820.271.844</b>	<b>5.781.512.173</b>	<b>3.666.386.581</b>





Ministerul Finanțelor Publice din Romania ("MFPR") a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit în Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri („MEIMMMA”) și mai apoi redenumit în Ministerul Energiei („ME”). Conform OUG 68/06.11.2019 a fost redenumit în Ministerul, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”) iar în prezent se numeste Ministerul Energiei ("ME").

Astfel, MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA, MEEMA și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu exista tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA, MEEMA și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA și MEEMA au fost părți afiliate.

În ceea ce privesc **achizițiile în relația cu părțile afiliate** în valoare de **5.781.512.173 lei înregistrate în primul semestrul I din 2021 față de 3.666.386.581 lei în semestrul I 2020**, au înregistrat o creștere de 58% care se datorează în principal tranzacțiilor derulate cu entitatea KazMunayGas Trading AG, principalul furnizor de țiței și a altor materii prime pentru Rompetrol Rafinare S.A. În contextul creșterii cantității de țiței achiziționat și procesat de Societate în primul semestru al anului 2021 față de aceeași perioadă din 2020, valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG a crescut cu aproape 79% în primele 6 luni din 2021 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2020.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **4.582.591.163 lei înregistrate în primul semestru din 2021 față de 2.820.271.844 lei în semestrul I 2020**, caracterizate printr-o creștere de 62%, acestea se datorează în principal tranzacțiilor de vânzare de produse petroliere. Principalii clienți ai Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentați de părțile afiliate KazMunayGas Trading AG, Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Bulgaria și Rompetrol Moldova ICS. Creșterea tranzacțiilor în relația cu părțile afiliate în primele 6 luni ale anului 2021 față de aceeași perioadă a anului 2020 a fost determinată de volume ale producției și ale vânzărilor pe segmentul de rafinare din semestrul I 2021 semnificativ crescute.



## 5.2. ASPECTE LEGALE

### Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile penale

Începând cu data de 22 martie 2005 au fost inițiate investigații cu privire la anumiți foști administratori, directori și cenzori externi ai societății Rompetrol Rafinare S.A.; acestea s-au derulat la nivel formal și s-au materializat în diverse activități de procedură penală (inclusiv expertize judiciare specializate), în prezent faza de urmărire penală fiind în derulare. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucrează în cadrul grupului de societăți KMG International.

Acuzațiile formulate împotriva acestor persoane formulate în cadrul anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea;
- b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat;
- c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la tranzacțiile întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal. Aceste acuzații vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situația adoptării OUG nr. 118/2003.

Ca urmare a acuzațiilor mai sus enumerate, au fost emise de către DIICOT și comunicate la data de 9-10 mai 2016 ordonanțe de sechestrul asigurator (“Ordonanțele”), prin care s-a decis să se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile și imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. și Oilfield Exploration Business Solutions S.A. (fostul Rompetrol SA), ca și asupra acțiunilor/părților sociale pe care aceste companii le dețin în subsidiare din România.

Sechestrul asigurator instituit asupra activelor nu afectează stocurile, creanțele și conturile bancare ale Rompetrol Rafinare și acest fapt permite companiei să își continue activitatea normală de zi cu zi.

Rompetrol Rafinare a contestat în instanță dispoziția de sechestrul asigurator. După două termene la Tribunalul Constanța, cauza a fost trimisă spre soluționare Înaltei Curți de Casație și Justiție, care a respins în totalitate contestațiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

În același timp, companiile, în data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anularea Ordonanțelor. Cererea înaintată a fost respinsă în decembrie 2016.



Având în vedere natura acuzațiilor aduse de DIICOT, societățile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea două dosare distincte care să privească acuzațiile aferente perioadei de privatizare și post privatizare a RRC - într-unul dintre dosare, și, respectiv emisiunea de obligațiuni de către RRC (OUG 118/2003) - în cel de-al doilea. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Întrucât societățile din Grupul KMGI nu au avut nici o calitate în acest dosar până în 2016, și se pare că întregul proces (cu mici excepții) de strângere a probelor de către DIICOT, a fost efectuat înainte de luna mai 2016, societățile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicită pe de o parte, atașarea probelor la dosar pentru a-și construi apărarea, și pe de altă parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiză) efectuat înainte de 2016. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societățile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzațiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) și OUG 118/2003 (emiterea de obligațiuni), având în vedere recenta hotărâre a Curții Constituționale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit că procesul legislativ, precum și aspectele privind oportunitatea și/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constituția prevede alte pârghii atribuite altor autorități publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT pe această temă.

În data de 10 mai și 28 iunie 2017, societățile și-au prezentat cererile împotriva acuzațiilor DIICOT pentru următoarele subiecte: creanțe Libia, privatizarea RRC și perioada post-privatizare, privatizarea rafinăriei Vega și emisiunea de obligațiuni (OUG 118/2003), tranzacții intragroup, taxe și impozite la Bugetul de Stat.

În data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanță, care, în general, păstrează abordarea Ordonanțelor emise în 2016, dar permite părților civile și anume Ministerului Energiei și Ministerului de Finanțe să pună la dispoziție sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum și probele pentru susținerea oricăror daune pretinse. Singura pretinsă parte vătămată care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentanții sai legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017 a fost depusă o întâmpinare împotriva Ordonanței din iulie 2017, precum și o contestație împotriva acesteia în fața procurorului superior la 29 septembrie 2017.



La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanță care a anulat Ordonanțele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 și 6 decembrie 2017 emise de procurorul însărcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigația asupra altor diverse persoane și / sau anumite fapte penale au fost abordate într-o manieră mai defavorabilă pentru anumiți acuzați. Având în vedere că cele trei Ordonanțe anulate sunt bazate pe Ordonanța din aprilie 2016 emisa de procuror în acest dosar prin care au fost impuse măsuri de sechestrul asupra activelor KMGI, OEBS și RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. și Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o nouă contestație la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanța a respins contestațiile formulate. Un apel a fost formulat împotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constituționalitatea dispoziției legale în baza căruia au fost respinse contestațiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanța a amânat pronunțarea pentru 22 octombrie 2018 când instanța a respins și cererea de sesizare a Curții Constituționale.

O contestație similară a fost depusă pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit în principiu asupra eliberării parțiale a sechestrului, cu condiția să se facă o expertiză, iar raportul final să arate că valoarea activelor aflate sub sechestrul depășește daunele pretinse. Raportul a fost prezentat către DIICOT în data de 15 martie 2019. O nouă cerere de eliberare parțială a sechestrului a fost transmisă în 8 aprilie 2019.

O nouă ordonanță a fost emisă de către DIICOT la 9 noiembrie 2018, care modifică cadrul legal pentru toate faptele investigate în cauză.

La 22 aprilie 2019 DIICOT a emis o ordonanță prin care toate participațiile deținute de Societate la filialele sale, precum și parte din bunurile mobile și imobile ale Societății au fost eliberate de sub sechestrul penal.

La 22 iulie 2016, NC KMG și KMGI au transmis autorităților române o Notificare formulată în baza tratatelor privind protejarea investițiilor - având ca temei prevederile Acordului încheiat între Guvernul României și Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului încheiat între Guvernul Regatului Țărilor de Jos și Guvernul României și ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificării mai sus menționată reprezintă primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj între un investitor și țara în care a fost realizată investiția. Dacă nu se va ajunge la o înțelegere între NC KMG, KMG International N.V. și România, cazul ar putea fi deferit către și soluționat de Centrul Internațional pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investiții din cadrul Băncii Mondiale, cu sediul în Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comerț de la Stockholm, în conformitate cu prevederile tratatelor și cu soluțiile și măsurile avute în vedere de societățile din grupul KMG.



La 23 octombrie 2019, toate acțiunile sechestrate în mai 2016, toate bunurile KMGI, ca și bunurile societății RRC situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industrială din Ploiești, ca și bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestru (în 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri rămase sub sechestru sunt cele de pe platforma industrială Petromidia. În 12 iulie 2019, Grupul a depus o altă întâmpinare, contestând acuzațiile din dosarul penal.

În 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanță prin care toate acuzațiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise.

Sechestrul penal este ridicat în totalitate dar, pentru a proteja părțile civile, respectiv Faber și AVAS, un sechestrul temporar este păstrat până la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalații a Rompetrol Rafinare S.A., pentru o perioadă de 30 zile. Dacă respectivele părți civile mai sus menționate nu formulează pretenții civile în instanță împotriva societăților din Grup, sechestrul temporar este nul. Dacă părțile civile vor formula asemenea acțiuni în instanță, este în competența respectivelor instanțe să aprecieze motivele de menținere a acestei măsuri, până când pretențiile civile sunt soluționate.

Atât Faber, AVAS, cât și Grupul au atacat ordonanța. Grupul a atacat ordonanța în data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuzațiilor fără a se intra pe fond, ci doar ca urmare a împlinirii termenului de prescripție.

În 7 februarie, DIICOT a respins plângerile formulate împotriva ordonanței din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Supremă plângere împotriva soluției de respingere și primul termen a fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Următoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai și, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite părților să își pregătească apărarea. În 10 iulie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală potrivit cu care toate plângerile formulate împotriva respingerii plângerilor împotriva Ordonanței din 5 decembrie 2019, emisă în dosarul penal 225/D/P/2006 de către PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

Faber a introdus acțiune civilă la Tribunalul Constanța împotriva companiilor Grupului. La 25 mai 2020, Tribunalul București a respins cererea Faber de a reanaliza taxa de timbru pe care Faber ar trebui să o plătească pentru a-și timbra pretențiile civile (aproximativ 530.000 USD). În 8 iulie 2020, Tribunalul București a anulat actunea civilă a Faber ca netimbrată.

Pe de altă parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale acțiuni civile introduse împotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorările de capital realizate în 2003-2004. Termenul inițial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situației de urgență din 16 martie 2020. În data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomița a respins cererea de chemare în judecată formulată de Faber alături de Balkan.



De asemenea, în decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate în 2005/2006. Audierile au fost programate în cursul lunii mai 2021. Prin Deciziile pronunțate de Tribunalul Constanța, respectiv Curtea de Apel Constanța, au fost admise excepțiile invocate de Rompetrol Rafinare, acțiunile au fost constatate ca perimate iar cererile de repunere pe rol ca fiind formulate de o persoană fără calitate.

Pe scurt, dosarele privesc următoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise în 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluării mijloacelor fixe. Fondul a fost câștigat, la acest moment Faber solicitând repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise în 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompetrol Rafinare S.A.), activități suplimentare și modificarea Actului Constitutiv ("AC") conform legislației societăților comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise în 2003 privind evaluarea terenurilor și majorarea capitalului social de către Rompetrol S.A. ("RPSA") cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise în 2002 privind evaluarea activelor (construcții, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social al Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise în 2003 cu privire la contribuția în natură făcută de Rompetrol Downstream ("DWS"), Rompetrol Well Services ("RWS"), RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise în 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

În plus, Faber a formulat o cerere de revizuire împotriva unei Sentințe definitive de constatare a perimării (atunci cand instanța a cerut reclamantului să facă ceva și acesta nu își îndeplinește obligațiile în termenul de 6 luni / 1 an). În 28 aprilie 2021 Tribunalul Constanța a admis excepția invocate de Rompetrol Rafinare și a respins cererea de revizuire ca tardive formulate.

Împotriva Deciziilor pronunțate în dosarele de mai sus, Faber alături de Balkan au formulat recursuri, o parte din ele fiind deja înregistrate pe rolul Curții de Apel Constanța fiind stabilite termene de judecată în cursul lunilor septembrie și octombrie 2021.



### **5.3. Alte Tranzacții semnificative**

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul KMG International.

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate în cursul semestrului I 2021 de către Societate în conformitate cu art. 92<sup>3</sup> din Legea nr. 24/2017 așa cum a fost completată și modificată prin Legea nr. 158/2020 și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 988 din data de 17.02.2021 și nr. 3547 din data de 25.06.2021. 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](http://www.rompetrol-rafinare.ro) subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

### **5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

- La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu la rafinăria Petromidia, în instalația Hidrofinare Petrol Motorina (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 Benzină ("HB") și Fraționare Gaze ("FG") al căror traseu era în vecinătatea zonelor afectate de incendiu. În urma incidentului, 1 (un) angajat al companiei a decedat, iar 4 (patru) angajați au fost internați la Constanța. Din patru, doi angajați au fost transferați la un Spital Clinic de Urgență din București și apoi au fost transferați pentru îngrijiri medicale la o clinică specializată din străinătate. În ciuda tuturor eforturilor personalului medical, cei doi colegi care au fost transferați la o unitate medicală specializată din străinătate au decedat. Autoritățile competente au fost informate cu privire la accident, consecințe și situația angajaților implicați, răniți și morți.

Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța; se efectuează o expertiză tehnică de către INCD INSEMEX Petroșani, la solicitarea organelor de cercetare penală;





în cauza penală societatea are calitatea de parte civilă responsabilă; au loc audieri ale angajaților implicați în eveniment. Totodată, accidentul colectiv de muncă este cercetat de Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației în vigoare.

Ca urmare a acestui eveniment, începând cu data de 2 iulie 2021, întreaga producție a Rafinăriei Petromidia a fost oprită temporar, până când instalațiile avariate de acest incident vor fi din nou în funcțiune. Compania face în prezent propriile evaluări pentru a estima nivelul daunelor cauzate de accident, în funcție de care se va estima perioada necesară efectuării reparațiilor și verificărilor necesare pentru a pune din nou în funcțiune unitățile rafinăriei 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 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).

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 30 milioane de Euro a fost prelungită până la 31 ianuarie 2022.

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 27.96 milioane de Euro a fost prelungită până la 31 ianuarie 2022.

## **5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății**

Prin Hotărârea nr. 4/2021 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2021 a fost aprobată modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu Nota prezentată acționarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 1 al ordinii de zi a AGEA din 28 aprilie 2021). Modificarea vizează: transferul efectuat de Depozitarul Central București a acțiunilor deținute de Statul Român emise de Rompetrol Rafinare, din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri în contul Statului Român prin Ministerul Energiei ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor art. 12, alin. (2) din HG 316/2021 privind organizarea și funcționarea Ministerului Energiei și actualizarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societății, în speță subpunctul 2) al articolului 1 denumit “Acționarii”, punctul 1.1., litera A. “Acționari semnificativi” din Actul Constitutiv al Societății astfel:

***“2) Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei deține 19.715.009.053 acțiuni, integral plătite, în valoare de 1.971.500.905,3 RON, reprezentând 44,6959% din capitalul social;”.***



## 6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2021

Denumire indicator	Mod de calcul	U.M	Valoare 30.06.2021*)
<b>1. Indicatorul lichidității curente</b>	Active circulante/ Datorii Curente	x	<b>0,46</b>
<b>2. Indicatorul lichidității de îndatorare</b>			
2.1. Indicatorul gradului de îndatorare (1)	Capital împrumutat/ Capital propriu x100	%	55,55%
2.2. Indicatorul gradului de îndatorare (2)	Capital împrumutat/ Capital angajat x100	%	35,71%
<b>3. Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 180	<b>zile</b>	<b>34,26</b>
<b>4. Viteza de rotație a activelor**)</b>	Cifra de afaceri/ Active imobilizate		<b>2,33</b>

\*) În baza Situațiilor Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021;

\*\*) Viteza de rotație a activelor este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri aferenta perioadei ianuarie-iunie 2021 (360 zile/180 zile).





## 7. ANEXE

### Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2021

	Lei	
	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Imobilizari necorporale	27.403.404	26.873.710
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizari corporale	3.454.307.319	3.623.946.290
Drepturi de utilizare a activelor	57.157.021	58.002.943
Imobilizari financiare	1.629.023.359	1.629.020.055
<b>Total active imobilizate</b>	<b>5.168.043.823</b>	<b>5.337.995.718</b>
Stocuri, net	981.264.823	527.073.050
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	1.514.916.548	1.167.390.890
Instrumente financiare derivate	188.200	-
Casa si conturi la banci	158.308.076	365.595.493
<b>Total active circulante</b>	<b>2.654.677.647</b>	<b>2.060.059.433</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>7.822.721.470</b>	<b>7.398.055.151</b>
Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	496.303.998	509.938.277
Alte rezerve	3.389.297.090	3.395.246.289
Pierdere reportata	(7.199.500.822)	(6.567.312.044)
Rezultatul exercitiului financiar curent	(256.401.130)	(645.823.057)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.073.256.816</b>	<b>1.335.607.145</b>
Imprumut de la banci pe termen lung	596.159.985	570.759.324
Provizioane	297.034.901	297.034.901
Datorii leasing pe termen lung	56.973.416	56.981.732
Datorii privind impozitul amanat	9.417.626	9.417.626
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>959.585.928</b>	<b>934.193.583</b>
Datorii comerciale si alte datorii	5.389.018.774	4.774.877.899
Datorii contractuale	82.388.516	91.363.247
Datorii leasing pe termen scurt	2.694.366	2.542.555
Instrumente financiare derivate	11.401.673	617.651
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	-	48.949.030
Imprumut de la banci pe termen scurt	304.375.397	209.904.041
<b>Total datorii curente</b>	<b>5.789.878.726</b>	<b>5.128.254.423</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>7.822.721.470</b>	<b>7.398.055.151</b>



## Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 de profit și pierdere

Lei

	Ianuarie - Iunie 2021	Ianuarie – Iunie 2020
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	6.016.523.533	3.882.494.802
Costul productie vandute	(5.884.129.865)	(4.127.279.901)
<b>Profit / (pierdere) brut/a</b>	<b>132.393.668</b>	<b>(244.785.099)</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(129.263.015)	(197.125.528)
Alte cheltuieli operationale	(47.038.975)	(161.787.932)
Alte venituri operationale	8.806.087	166.669.520
<b>Pierdere operationala</b>	<b>(35.102.235)</b>	<b>(437.029.040)</b>
Cheltuieli financiare	(77.032.127)	(98.178.166)
Venituri financiare	5.564.138	9.110.068
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	(149.830.906)	(66.016.980)
<b>Pierdere bruta inainte de impozitare</b>	<b>(256.401.130)</b>	<b>(592.114.118)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	-	-
<b>Pierdere neta a perioadei</b>	<b>(256.401.130)</b>	<b>(592.114.118)</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune)</b>	<b>(0,58)</b>	<b>(1,34)</b>
<b>De baza</b>		



### Anexa 3 – Cash flow

	Lei	
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
<b>Rezultatul net înainte de impozitare</b>	<b>(256.401.130)</b>	<b>(592.114.118)</b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Depreciere și amortizare	194.297.738	170.663.763
Cheltuieli / (reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	12.313.877	(4.563.222)
Cheltuieli privind penalități	2.899.194	42.535
Cheltuieli cu dobânzi	77.032.127	98.178.166
Venituri din dobânzi	(5.564.138)	(9.110.068)
(Profit)/ Pierdere neta din active vândute sau casate	(1.050)	-
Alte ajustări nemonetare	(65.353)	2.391.239
Diferențe de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	140.058.850	10.523.785
<b>Numerar din / (utilizat în) activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>	<b>164.570.115</b>	<b>(323.987.920)</b>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>		
Creanțe și cheltuieli în avans	(393.263.685)	508.974.219
Stocuri	(468.668.172)	317.454.292
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	22.556.701	160.506.543
<b>Modificări nete în capitalul circulant:</b>	<b>(839.375.156)</b>	<b>986.935.054</b>
<b>Numerar net generat din / (utilizat în) activitatea de exploatare</b>	<b>(674.805.041)</b>	<b>662.947.134</b>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	(19.584.060)	(414.750.434)
Achiziții de imobilizări necorporale	(3.888.193)	(3.062.416)
Achiziții de imobilizări financiare	(3.304)	-
Incasări din vânzarea de active	1.050	-
<b>Numerar net utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>(23.474.507)</b>	<b>(417.812.850)</b>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare</b>		
Cash pooling	517.667.789	166.715.337
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate) la bănci	86.186.668	(10.208.223)
Imprumuturi pe termen lung primite de la / (rambursate) la bănci	-	(238.360.396)
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la acționari și partile afiliate	(34.452.042)	(43.677.500)
Rambursări de leasing	(2.340.582)	(5.001.169)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net	(76.069.702)	(97.992.626)
<b>Numerar net din activitatea de finanțare</b>	<b>490.992.131</b>	<b>(228.524.576)</b>
<b>Crestere/(Descrestere) neta a disponibilităților</b>	<b>(207.287.417)</b>	<b>16.609.708</b>
<b>Numerar la începutul perioadei</b>	<b>365.595.493</b>	<b>22.373.528</b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>158.308.076</b>	<b>38.983.236</b>



**Notă:**


*I) În perioada analizată Actului constitutiv al Societății a fost actualizat la data de 29 aprilie 2021 conform celor menționate la punctul 5.5.*

*II) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și nu au fost auditate*


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

DocuSigned by:  
 *Yedil Utekov*  
2D8DB454E0ED4A0...  
Yedil UTEKOV

**Director General**

DocuSigned by:  
 *Felix Crudu Tesloveanu*  
8C456324FA134C6...  
Felix CRUDU-TESLOVEANU

**Director Economic**

DocuSigned by:  
 *Ramona Galateanu*  
13328E857004454...  
Ramona-Georgiana GĂLĂȚEANU