

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

Intocmite in conformitate cu

Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

30 SEPTEMBRIE 2018

CUPRINS:	Pagina
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-64

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>Note</u>	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Imobilizari necorporale	3	13.475.899	14.618.988
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.534.301.333	3.680.205.350
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	20	156.961.477	156.961.477
Total active imobilizate		5.333.911.484	5.480.958.590
Stocuri, net	7	961.040.561	1.014.258.927
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.793.434.869	1.577.627.271
Casa si conturi la banci	9	27.715.301	22.863.280
Total active circulante		2.782.190.731	2.614.749.478
TOTAL ACTIVE		8.116.102.215	8.095.708.068
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	10	570.560.797	600.663.192
Alte rezerve	10	3.408.403.445	3.424.144.892
Pierdere reportata		(6.059.141.510)	(6.507.244.042)
Rezultatul exercitiului financiar curent		30.428.112	418.336.728
Total capitaluri proprii		2.593.808.524	2.579.458.450
Imprumut hibrid - partea pe termen lung	10	57.155.251	57.155.251
Imprumut de la banci pe termen lung	13	547.007.531	-
Provizioane	14	313.475.981	327.130.219
Total datorii pe termen lung		917.638.763	384.285.470
Datorii comerciale si alte datorii	11	4.001.070.087	3.981.167.078
Instrumente financiare derivate	27	16.288.142	515.760
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	508.809.878	683.141.317
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	78.486.821	467.139.993
Total datorii curente		4.604.654.928	5.131.964.148
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		8.116.102.215	8.095.708.068

SADUOKHAS MERALIYEV
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 28 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2018</u>	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2017</u>
Cifra de afaceri neta	15	11.280.623.295	7.627.353.408
Costul productie vandute	16	(10.780.554.886)	(7.276.614.290)
Profit brut		500.068.409	350.739.118
Cheltuieli de desfacere si general administrative	17	(219.604.403)	(193.738.489)
Alte cheltuieli operationale	18	(43.999.404)	(34.319.360)
Alte venituri operationale		28.037.313	17.528.484
Profit/(pierdere) operational		264.501.915	140.209.753
Cheltuieli financiare	19	(118.464.254)	(118.353.396)
Venituri financiare	19	10.249.815	43.464.569
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	(125.859.364)	309.510.923
Profit brut		30.428.112	374.831.849
Venituri din impozitul pe profit amanat	20	-	-
Profitul exercitiului		30.428.112	374.831.849
Rezultatul pe actiune (bani/actiune)	23	0,07	0,85

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	trim III 2018	trim III 2017
Profit/(Pierdere neta)	30.428.112	374.831.849
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	(15.741.447)	(1.766.579)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(15.741.447)	(1.766.579)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	(30.102.394)	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	30.102.394	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	(15.741.447)	(1.766.579)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	14.686.665	373.065.270

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YFDIL UTEKOV
 Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2017</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	30.428.112	374.831.849
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	236.529.256	198.831.508
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	29.987.214	(235.293)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(13.654.238)	-
Cheltuieli privind penalitati	684.675	527.452
Cheltuieli cu dobanzi	118.464.254	118.353.396
Venituri din dobanzi	(10.249.815)	(41.846.404)
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	30.934	7.205
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	38.809.228	(211.391.495)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	431.029.620	439.078.219
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(215.970.695)	(338.350.551)
Stocuri	36.958.233	(115.731.466)
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	(39.115.787)	390.477.747
Modificari nete in capitalul circulant:	(218.128.249)	(63.604.270)
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	1.371.470	449.424
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	214.272.841	375.923.373
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(88.662.698)	(165.953.734)
Achizitii de imobilizari necorporale	(819.449)	(385.697)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(89.482.147)	(166.339.431)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling	28.065.500	(13.907.560)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	(388.653.172)	108.520.343
Imprumuturi pe termen lung (rambursate)/ trase de la banci, net	530.643.078	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari si partile afiliate, net	(171.529.825)	(192.797.358)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(118.464.254)	(118.353.396)
Numerar net din activitatea de finantare	(119.938.673)	(216.537.971)
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	4.852.021	(6.954.029)
Numerar la inceputul perioadei	22.863.280	45.891.549
Numerar la sfarsitul perioadei	27.715.301	38.937.520

SADUOKHAS MERALIYEV
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 septembrie 2018 si 30 septembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat afaceri rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2017	4.410.920.573	232.637.107	(6.486.327.205)	-	-	3.169.670.514	1.326.900.989
Profit net pe trim III 2017	-	-	374.831.849	-	-	-	374.831.849
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(1.766.579)	(1.766.579)
Total alte elemente ale rezultatului global trim III 2017	-	-	-	-	-	(1.766.579)	(1.766.579)
Total rezultat global trim III 2017	-	-	374.831.849	-	-	(1.766.579)	373.065.270
30 septembrie 2017	4.410.920.573	232.637.107	(6.111.495.356)	-	-	3.167.903.935	1.699.966.259
1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.088.907.313)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.458.450
Profit net pe trim III 2018	-	-	30.428.112	-	-	-	30.428.112
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat raportat din aplicarea IFRS 9	-	-	(336.591)	(30.102.394)	-	-	(336.591)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	(30.102.394)
Rezultatul raportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	30.102.394	-	-	-	30.102.394
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(15.741.447)	(15.741.447)
Total alte elemente ale rezultatului global trim III 2018	-	-	30.102.394	(30.102.394)	-	(15.741.447)	(15.741.447)
Total rezultat global trim III 2018	-	-	60.530.506	(30.102.394)	-	(15.741.447)	14.686.665
30 septembrie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.028.713.398)	684.972.835	(114.412.037)	3.408.403.445	2.593.808.524

SADUOKHAS MERALIYEV

Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE-GABRIEL MANOLE

Director Economic

YEDIL UTEKOV

Director General

Intocmit (Contabil Sef)

Alexandru Cornel Anton

1. PREZENTARE GENERALA

Rompotrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii Petromidia si Vega cat si sectorul petrochimic. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone titei/an capacitate instalata) si singura pe litoralul romanesc al Marii Neagre, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompotrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2018 este de 1.173 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2017.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania.

Rompotrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului KMG International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii mama KMG International N.V. avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale au caracter public.

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii www.rompetrol.com, sectiunea Relatia cu Investitorii, subsectiunea Rompotrol Rafinare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste prevederi sunt in concordanta cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, cu exceptia dispozitiilor din IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* in ceea ce priveste moneda functionala.

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, mai putin instrumentele financiare si constructiile care sunt prezentate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, respectiv in alte elemente ale rezultatului global.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.594 milioane RON si respectiv 2.579 milioane RON. Pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, Societatea a inregistrat profituri in valoare de 30,4 milioane RON si respectiv 418,3 milioane RON. Pierderile cumulate inregistrate in trecut se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa si marje de rafinare reduse in anii precedenti, insa pe fondul investitional din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, s-au obtinut si se urmareste obtinerea pe viitor de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii viitori este o combinatie de proiecte de optimizare a costurilor de productie si energetice, utilizarea optima a capacitatii de rafinare si imbunatatirea randamentelor de productie. In vederea imbunatatirii performantei financiare s-au luat urmatoarele masuri:

- reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii
- Imbunatatirea mixului de produse pentru a mari ponderea produselor cu marja mai buna

Managementul estimeaza ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Societatii de a sustine financiar operatiunile sale continue.

La 30 septembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 activul net al Societatii este mai mare decat jumatate din valoarea capitalului social subscris in conformitate cu Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2018, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Societatea aplica noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu a retratat informatii comparative.

In general, Societatea nu a inregistrat un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9.

- **a) Clasificarea si masurarea**

Societatea nu a inregistrat un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se continua masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare detinute in prezent.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Societatea a stabilit ca toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente care sunt desemnate in prezent in relatii de acoperire efectiva vor continua sa se califice pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IFRS 9. Societatea a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Societatea a exclus punctele forward din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IAS 39. Intrucat IFRS 9 nu modifica principiile generale ale modului in care entitatea contabilizeaza acoperirea eficienta a riscurilor, aplicarea cerintelor de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

c) Deprecierea

IFRS 9 impune Societatii sa inregistreze pierderile de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Societatea a aplicat abordarea simplificata si a inregistrat pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru creante comerciale.

• IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

• IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)

Societatea aplica noul standard la data efectiva de aplicare, utilizand metoda retrospectiva modificata. In cursul anului 2017, Societatea a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care sa afecteze situatiile financiare.

Societatea este implicat in industria de rafinare si petrochimie, comertul cu ridicata si cu amanuntul al produselor petroliere si servicii conexe (camp petrolier, logistica, intretinere, controlul calitatii).

Societatea a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile de titei, produse petroliere si produse petrochimice, in cadrul principalelor segmente de activitate: Downstream (cu amanuntul si cu ridicata) si rafinarie, prin aplicarea modelului "cinci pasi" prevazut de IFRS 15:

1. Identificarea contractului (contractelor) cu un client
2. Identificarea obligatiilor de performanta din contract
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta din contract
5. Recunoasterea veniturilor atunci cand entitatea indeplineste o obligatie de performanta

Pe baza rezultatelor analizei termenilor contractuali pentru principalele tipuri de contracte aferente fiecarui flux semnificativ de venituri, Societatea a concluzionat ca IFRS 15 nu are un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor curente.

Reevaluarea clasei 212 Constructii din imobilizarile corporale

Rompotrol Rafinare S.A. si-a revizuit metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale cu privire la masurarea si reflectarea clasei 212 Constructii dupa recunoasterea initiala. Societatea a evaluat anterior toate imobilizarile corporale folosind modelul de cost prin care, dupa recunoasterea initiala a activului clasificat ca imobilizare corporala, activul a fost inregistrat la cost minus amortizarea cumulata si pierderile acumulate din depreciere.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Incepand cu 31 decembrie 2017, Rompetrol Rafinare S.A. a ales sa schimbe modalitatea de contabilizare a clasei 212 Constructii din imobilizarile corporale, deoarece Societatea considera ca modelul de reevaluare va putea oferi utilizatorilor mai multe informatii relevante in situatiile sale financiare. Trecerea de la metoda de cost la cea de reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii constructiilor detinute de Societate, reflectand realitatea economica in care aceasta opereaza.

Societatea a aplicat modelul de reevaluare prospectiv.

Dupa recunoasterea initiala, constructiile sunt evaluate la valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si pierderile cumulate ulterior din depreciere. A se vedea nota 5 pentru detalii.

d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

Societatea nu a adoptat inainte de termen urmatoarele standarde/interpretari:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii:

- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.
- **IAS 19: Plan de modificare, redirectionare sau decontare (Modificari)**
Modificarile sunt valabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare timpurie permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale auditate pentru a determina costul serviciilor curente si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si cele viitoare.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante in intelegerea rationamentelor profesionale care influenteaza intocmirea acestor situatii financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimările facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificării unei posibile depreciere.

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Estimarile privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimarile managementului privind preturile viitoare ale materiilor prime/produselor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

- *Provizion pentru obligatiile de mediu*

Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 14.

- *Creantele cu impozitul pe profit amanat*

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce ar rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala si operationala.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat la impozitul pe profit Nota 20.

- *Valoarea contabila a creantelor comerciale*

Societatea analizeaza la fiecare data de raportare necesitatea inregistrarii unei ajustari de depreciere a creantelor comerciale si a altor creante. Societatea utilizeaza rationamentul profesional, pe baza naturii si gradului de depasire al scadentei de catre debitorii cu restante, precum si pe informatii istorice, in vederea estimarii valorii acestor ajustari. Ajustarea se recunoaste in cazul in care exista dovezi conform carora o anumita creanta comerciala sau grup de creante comerciale sunt depreciate.

- *Valoarea contabila a stocurilor*

Societatea analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare planificat al stocurilor, efectul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice si valoarea realizabila neta in comparatie cu costul, pe baza celor mai recente informatii disponibile si a conditiilor de piata. Daca e cazul, se inregistreaza o ajustare de depreciere a stocurilor.

- *Provizioane pentru litigii*

Societatea analizeaza in mod regulat expunerea sa juridica pentru a stabili necesitatea inregistrarii de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele si estimarile sunt efectuate in legatura cu probabilitatea de a pierde litigiul, despagubirea ce trebuie platita si perioada de timp estimata pana la efectuarea platii. Modificarile in aceste estimari pot avea un impact semnificativ in valoarea provizionata.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 14, 18, 25.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

f) Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau instrument de capital pentru o alta entitate.

a. Active financiare

Activele financiare sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile pentru vanzare sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor. Toate activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus, in cazul activelor financiare care nu sunt recunoscute initial la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare atribuibile achizitiei activului financiar.

Evaluarea ulterioara

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- Imprumuturi si creante
- Investitii pastrate pana la scadenta
- Active financiare disponibile pentru vanzare

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere. Activel financiare sunt clasificate ca fiind tinute pentru tranzactionare in scopul in care sunt achizitionate in scopul vanzarii si rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, cu exceptia cazului in care in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente, asa cum sunt definite de IAS 39. Societatea nu a desemnat active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere sunt transportate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu variatii nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Imprumuturi acordate si creante

Imprumuturile si creantele reprezinta active financiare ne-derivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt ulterior evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, mai putin deprecierea de valoare. Costul amortizat este calculat luand in considerare discounturile si primele aferente achizitiei si onorariile sau costurile care sunt parte integranta a dobanzii efective. Amortizarea dobanzii efective este inclusa in veniturile financiare in control de profit si pierdere. Pierderile din ajustari de depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in categoria cheltuielilor financiare pentru imprumuturi si in costul vanzarii sau alte cheltuieli operationale pentru creante.

Derecunoastere

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (i.e., eliminat din situatia pozitiei financiare) cand:

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat

Sau

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Societatea a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligatia de a plati numerarul primit in totalitate, fara intarzieri semnificative, catre o terta parte in cadrul unui acord 'pass-through' ; si fie (a) Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Datoriile financiare sunt clasificate initial ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si credite, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

Datoriile financiare ale societatii cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi bancare si linii de credit, contracte de garantie financiara si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, descrisa mai jos:

- datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- imprumuturi si credite

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarcata sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta se inlocuieste cu alta datorie catre acelasi creditor in conditii substantial diferite, sau termenii actualei datorii sunt modificati in mod substantial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

c. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

d. Deprecierea activelor financiare

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Societatea va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

g) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata, cu exceptia constructiilor care sunt reevaluate periodic si inregistrate la valoarea justa.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea și evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a masura clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată în conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 definește o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Clasa 212 Constructii este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluării. Evaluările trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la Rezerva din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea este recunoscuta in profit si pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia profitului sau a pierderii, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent al aceluiasi activ recunoscut in rezerva din reevaluare a activului.

Un transfer anual al surplusului de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. La scoaterea din evidenta, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat în rezultatul reportat, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizării activului reevaluat.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii, cladiri si alte constructii speciale in faza de constructie si sunt prezentate la cost, mai putin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca si a celorlalte, se inregistreaza incepand cu data cand ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Cladiri si alte constructii	10 - 100 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018.

Cand activele sunt vandute sau casate, costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing, daca este mai scurta.

h) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 -5 ani, respectiv 24-25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinarii.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala, la fel ca si cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

i) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele ajustari de depreciere pentru diminuarea valorii. Principalii indicatori luati in calcul pentru identificarea unei depreciere sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 6.

j) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori. O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anulara ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si riscurile specifice obligatiei.

Obligatii de mediu

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere sau capitalizate dupa caz. Costurile referitoare la o conditie existenta cauzata de operatiuni trecute si care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Societatea are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si care respecta orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Societatea a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci cand estimarile privind aceste datorii sunt probabile si costurile asociate pot fi rezonabil estimate. In general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de actiuni, sau, daca are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau inchiderea locatiilor inactive.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

l) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite si semifabricate sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie.

Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

m) Creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Ajustarile de depreciere pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca Societatea nu va incasa sumele restante in concordanta cu scadentele acestora. Creanta va trebui ajustata daca exista informatii privind dificultati financiare ale clientului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau reorganizare financiara, in culpa sau delict. Suma ajustata este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea realizabila estimata a fluxurilor de numerar viitoare actualizate la rata dobanzii efective.

n) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

o) Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justa a vanzarilor de bunuri si servicii la valoarea neta de taxele pe valoare adaugata, accize si alte taxe aferente vanzarii, rabaturi si reduceri comerciale. Veniturile sunt recunoscute cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi generate pentru societate si valoarea venitului poate fi masurata in mod credibil. Societatea analizeaza situatia veniturilor cu privire la criteriile specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Societatea a stabilit ca actioneaza in calitate de mandant in toate angajamentele incheiate.

Caracteristicile care trebuie luate in considerare inainte ca veniturile sa fie recunoscute sunt daca entitatea:

- are responsabilitatea principala de a furniza bunuri sau servicii;
- suporta riscurile legate de stocuri;
- are putere de decizie asupra preturilor;
- suporta riscul de credit.

In plus:

- Vanzarile de bunuri sunt recunoscute cand livrarea a avut loc si transferul de riscuri si beneficii a fost finalizat;
- Veniturile din prestarile de servicii de transport si alte servicii sunt recunoscute atunci cand serviciile au fost prestate;
- Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, pe baza principalului si utilizandu-se rata dobanzii efective;
- Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute cand s-au stabilit drepturile actionarilor de a incasa dividende;

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Toate imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea lor justa reprezentand valoarea primita mai putin costurile de tranzactionare direct atribuibile. Dupa recunoasterea initiala imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute si prin procesul de amortizare.

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul realizarii. Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

q) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Societatea plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeaasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile prevazute de contract, numarul de angajati din Societate si estimarile actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii, aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

r) Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

- Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsura adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzactiei ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si dacă impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investitiile in filiale, cu exceptia cazului în care Societatea este în măsura să controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara să nu se va relua în viitorul apropiat.

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxă este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creantele si datoriile care au taxele incluse în valoare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

s) Dividende

Dividendele sunt inregistrate in anul in care au fost aprobate de actionari.

t) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare ale Societatii i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2.

Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul cand emisiile actuale depasesc cota alocata Societatii.

u) Tranzactii in moneda straina

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR sunt urmatoarele:

Valuta	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
RON/USD	4,0210	3,8915
RON/EUR	4,6637	4,6597

Societatea isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei la suma in valuta.

Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

v) Instrumente financiare derivate

Societatea achizitioneaza prin contract titei si produse petroliere si le proceseaza/vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Societatea, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. Prin urmare Societatea utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte de tip swap si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere.

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Societatii aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate initial la valoarea justa de la data contractului si sunt reevaluate la valoarea justa de la datele de raportare ulterioare.

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Compania acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) in jurul BOS (base operating stock) folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 16).

Modificările valorii juste a instrumentelor financiare derivate care nu se califică pentru contabilitatea de acoperire a riscului sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociata cu piata petrolului, atat la materie prima cat si la produse finite, este transmisa marjei de rafinare a Societatii (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, compania acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca „Alte elemente ale rezultatului global” sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 16).

w) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informaticе/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	45.968.850	150.123	6.441.382	52.560.355
Cresteri	145.321	-	410.749	556.070
Sold final la 31 decembrie 2017	46.114.171	150.123	6.852.131	53.116.424
Cresteri	145.391	-	674.058	819.450
Transferuri, reclasificari si ajustari*	2.502.771	-	(2.502.771)	-
Sold final la 30 septembrie 2018	48.762.333	150.123	5.023.418	53.935.874
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	(35.772.954)	(62.551)	-	(35.835.505)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.611.891)	(50.041)	-	(2.661.932)
Sold final la 31 decembrie 2017	(38.384.844)	(112.592)	-	(38.497.436)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.925.009)	(37.531)	-	(1.962.539)
Sold final la 30 septembrie 2018	(40.309.853)	(150.123)	-	(40.459.976)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	7.729.326	37.531	6.852.131	14.618.988
La data de 30 septembrie 2018	8.452.480	-	5.023.418	13.475.899

**) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri in/din imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.*

Cea mai mare parte din „Alte” imobilizari necorporale se refera la cheltuieli de dezvoltare.

4. FONDUL COMERCIAL

Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Oilfield Exploration Business Solutions SA (fosta Rompetrol S.A), Rompetrol Downstream S.R.L. si Rompetrol Well Services S.A. in urma achizitionarii actiunilor de la aceste societati in Rom Oil S.A.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost sau evaluare	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2017	<u>192.480.007</u>	<u>1.867.001.642</u>	<u>3.348.858.449</u>	<u>12.247.315</u>	<u>161.917.727</u>	<u>5.582.505.139</u>
Achizitii	-	7.951	2.776.519	47.169	233.753.224	236.584.863
Reevaluare	-	695.473.926	-	-	-	695.473.926
Transferuri din imobilizari in curs	-	43.931.192	162.717.589	4.095.408	(210.750.367)	(6.178)
Transferuri si reclasificari*	-	(981.048.534)	-	-	-	(981.048.534)
La 31 decembrie 2017	<u>192.480.007</u>	<u>1.625.366.178</u>	<u>3.514.352.557</u>	<u>16.389.891</u>	<u>184.920.584</u>	<u>5.533.509.217</u>
Achizitii	-	119.647	404.662	38.020	88.100.371	88.662.700
Transferuri din imobilizari in curs	-	32.062.075	84.412.917	15.274	(116.490.266)	-
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	3.264	-	-	3.264
Transferuri si reclasificari*	-	31.768.470	(31.768.470)	-	-	-
La 30 septembrie 2018	<u>192.480.007</u>	<u>1.689.316.370</u>	<u>3.567.404.930</u>	<u>16.443.185</u>	<u>156.530.689</u>	<u>5.622.175.181</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2017	<u>(24.060.893)</u>	<u>(927.515.686)</u>	<u>(1.603.558.648)</u>	<u>(6.144.605)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.564.451.316)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.839.934)	(53.574.511)	(213.631.668)	(854.973)	-	(269.901.085)
Transferuri si reclasificari*	-	981.048.534	-	-	-	981.048.534
La 31 decembrie 2017	<u>(25.900.827)</u>	<u>(41.662)</u>	<u>(1.817.190.315)</u>	<u>(6.999.577)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(1.853.303.867)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.242.563)	(70.460.364)	(162.153.720)	(710.068)	-	(234.566.716)
Amortizare aferenta transfer obiecte de inventar	-	-	(3.264)	-	-	(3.264)
La 30 septembrie 2018	<u>(27.143.391)</u>	<u>(70.502.027)</u>	<u>(1.979.347.300)</u>	<u>(7.709.646)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.087.873.848)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	<u>166.579.179</u>	<u>1.625.324.515</u>	<u>1.697.162.242</u>	<u>9.390.314</u>	<u>181.749.099</u>	<u>3.680.205.350</u>
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2018	<u>165.336.616</u>	<u>1.618.814.343</u>	<u>1.588.057.631</u>	<u>8.733.539</u>	<u>153.359.204</u>	<u>3.534.301.333</u>

*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri la/din imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

In anul 2017 Transferuri si reclasificari* in valoare 981,05 milioane RON reprezinta anularea amortizarii acumulate la data reevaluarii pentru clasa 212 Constructii in raport cu valoarea contabila bruta a activelor reevaluate.

- Deprecierea

In primele 9 luni ale anului 2018 si in anul 2017 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

- Imobilizari in curs

In primele 9 luni din anul 2018 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 17,6 milioane RON), proiectul de inlocuire catalizatori la instalatia HPM (aproximativ 6,3 milioane RON), proiectul de modernizare rezervoare (aproximativ 12,8 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 4,6 milioane RON), proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 5,3 milioane RON) si proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2018” (aproximativ 4,8 milioane RON).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La finalul lunii octombrie 2018 s-a demarat activitatea de revizie planificata in cadrul rafinariilor Petromidia (divizia rafinare si petrochimie) si Vega, care este programata sa se incheie spre finalul lunii noiembrie 2018. Scopul acestei activitati este reprezentat de efectuarea lucrarilor necesare in vederea mentinerii tuturor instalatiilor in parametri optimi de functionare pentru a asigura maximizarea debitelor instalatiilor si a calitatii produselor obtinute si de creare a conditiilor pentru implementarea viitoarelor proiecte de extindere si crestere a volumului productiei, de asigurare a fiabilitatii echipamentelor pe durata operarii, dar si de aliniere a echipamentelor si conductelor la cerintele legislative in vigoare.

In luna aprilie 2018 s-a derulat o activitate de revizie planificata in cadrul rafinarii Petromidia avand ca scop pastrarea instalatiilor in parametri optimi de functionare pentru a asigura maximizarea debitelor instalatiilor si a calitatii produselor obtinute. Lucrarile principale de revizie au cuprins urmatoarele operatiuni tehnologice recurente: schimbare de catalizator in instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM); decocsare cuptor instalatie Cocsare Intarziata si regenerare catalizator RC.

In cursul anului 2017 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala, „Oprire Planificata Rafinării 2017” (aproximativ 80,2 milioane RON) derulat in vederea asigurării unui grad ridicat de siguranță a echipamentelor în funcționare si proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 51,5 milioane RON). Pe langa acestea o contributie importanta o mai au proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 16,5 milioane RON) si proiectele de reabilitare rezervoare (aproximativ 20,3 milioane RON). O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

In anul 2017 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 30,3 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 31,7 milioane RON, cheltuieli privind repornirea instalatiei HDPE in valoare de 16,5 milioane RON, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 53,3 milioane RON, pentru Rompetrol Rafinare SA. In ceea ce priveste instalatia HDPE, cu sprijinul si decizia actionarului majoritar, societatea a demarat la finele anului 2017 lucrarile mecanice si organizatorice pentru aducerea la stadiu de functionare a acestei instalatii. La mijlocul lunii aprilie 2018, instalatia HDPE a fost pusa in functiune la parametri optimi insa datorita conjuncturii nefavorabile de piata caracterizata prin marje reduse de petrochimie, aceasta a fost oprita la mijlocul lunii mai. In cadrul societatii se deruleaza analize interne vizavi de luarea potentialelor masuri de atenuarea a impactului negativ de piata, societatea mizand pe repornirea rapida a instalatiilor atunci cand conditiile de piata se vor ameliora. Valoarea neta contabila a instalatiei HDPE la 30.09.2018 este de 97,9 milioane RON, respectiv 82,6 milioane RON la 31.12.2017.

- Iesiri

In primele 9 luni ale anului 2018 si in anul 2017 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In primele 9 luni ale anului 2018 si in anul incheiat la 31 decembrie 2017 nu s-a capitalizat dobanda.

- Reevaluarea Clasei 212 Constructii

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea și evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată în conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda pe baza de cost de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat. Un castig net din reevaluarea clasei 212 Constructii a Societatii in valoare de 695,5 milioane RON a fost recunoscut in contul 212 Constructii.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Reconcilierea valorii contabile

	Clasa 212 Constructii milioane RON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*	939
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	715
Pierderi din reevaluare recunoscute	(20)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(54)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	44
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017	1.625

* Societatea a schimbat politica contabila in ceea ce priveste evaluarea clasei 212 Constructii la 31 decembrie 2017 pe o baza prospectiva. Prin urmare, valoarea justa a categoriei de constructii nu a fost masurata la 31 decembrie 2016.

In cazul in care categoria constructii ar fi fost masurata utilizand modelul de cost, valoarea contabila ar fi fost, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017 milioane RON
Cost	1.911
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(981)
Valoarea contabila neta	930

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta de 1.122.315.871 RON (1.135.075.542 RON in 2017), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 853.150.352 RON (2017: 864.851.354 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 269.165.519 RON (2017: 270.224.188 RON).

In anul 2010 ANAF a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.595.020.055 RON in favoarea Statului Roman (reprezentat de ANAF). Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010.

In data de 9 mai 2016, societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT. De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine la societatile din tara.

La data de 30 septembrie 2018 nu s-a procedat la nici o executare silita.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	1.629.020.055	1.629.020.055

Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare la 30 septembrie 2018	Participare la 31 decembrie 2017	Sold la 30 septembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompotrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				1.629.020.055	1.629.020.055

7. STOCURI, NET

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Titei si alte materii prime	470.568.239	560.632.354
Produse finite	357.773.866	294.460.794
Productie in curs de executie	117.290.514	127.069.512
Piese de schimb	51.920.120	52.960.693
Alte materiale consumabile	22.201.480	21.541.544
Marfuri	933.660	1.254.210
Alte stocuri	3.816.022	3.543.028
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(63.463.340)	(47.203.208)
Total	961.040.561	1.014.258.927

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 9 luni ale anul 2018 si anul 2017 este prezentata mai jos:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Provizion la inceputul anului	(47.203.208)	(44.103.284)
Provizion inregistrat	(28.749.869)	(29.951.519)
Trecerea pe cheltuieli	4.249	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	12.485.488	26.851.595
Provizion la sfarsitul perioadei	(63.463.340)	(47.203.208)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru valoarea realizabila neta.

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Creante comerciale	1.743.299.274	1.526.173.286
Avansuri platite furnizorilor	16.347.753	11.392.740
Debitori diversi	52.202.714	26.811.309
TVA de recuperat	598.287	2.990.566
Alte creante	58.132.480	72.879.061
Provizioane pentru deprecierea creantelor	<u>(77.145.639)</u>	<u>(62.619.691)</u>
Total	<u>1.793.434.869</u>	<u>1.577.627.271</u>

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 22. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in nota 18.

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la inceputul anului	<u>(62.619.691)</u>	<u>(62.290.869)</u>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(14.755.286)	(2.081.781)
Provizioane reversate	691.613	280.233
Diferente de curs	(462.276)	1.472.726
Sold la sfarsitul perioadei	<u>(77.145.639)</u>	<u>(62.619.691)</u>

La 30 septembrie 2018 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

Trecute de scadenta dar neprovizionate								
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Ajustare IFRS 9
30 septembrie 2018	1.686.569.817	1.276.506.523	82.555.017	6.608.247	1.515.489	7.047.026	312.718.139	(380.623)
31 decembrie 2017	1.470.315.538	1.015.680.845	151.923.166	2.521.925	-134.983	1.289.888	299.034.695	-

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente la 30-90 zile.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET (continuare)

La 30 septembrie 2018, creante comerciale la valoarea initiala de 56,73 milioane RON (2017: 55,86 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2017	(56.755.153)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(855.554)
Provizioane reversate	280.233
Diferente de curs	1.472.726
La 31 decembrie 2017	(55.857.748)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.101.048)
Provizioane reversate	691.613
Diferente de curs	(462.276)
La 30 septembrie 2018	(56.729.458)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi la banci	27.242.854	22.394.325
Casa	11.900	7.605
Sume in tranzit	4.215	3.940
Alte valori de trezorerie	456.332	457.410
Total	27.715.301	22.863.280

Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

10. CAPITALURI PROPRII

10.1 CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
KMG International N.V. ("KMGI")	48,11%	2.122.250.643
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman)	0,66%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in primele 9 luni din 2018 si in anul 2017.

10. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Ca urmare a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 iunie 2010, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social cu pana la 450 milioane RON, Grupul Rompetrol a subscris si varsat un numar de 3.294.914.165 actiuni (echivalentul a 100.222.279 USD) si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni (USD 198). Aceste actiuni au fost inregistrate la Registrul Comertului. Sumele obtinute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a rascumpara partial obligatiunile detinute de Statul Roman.

In urma Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligatiunile ramase nerascumparate in actiuni in favoarea Statului Roman, rezultand un total de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON (627.546.964 USD).

In consecinta, Statul Roman prin Ministerul de Energiei detine 44,7% din actiunile Societatii.

10.2 PRIME DE CAPITAL

Primele de capital sunt rezultatul conversiei obligatiunilor in actiuni ordinare la 30 septembrie 2010 in favoarea Statului Roman, reprezentat de Ministerul de Finante, conform Ordonantei de Urgenta ("OUG") 118/2003 ratificata prin Legea 89/2005.

10.3 REZERVE DIN REEVALUARE

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria clasei 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată în conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 definește o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Rompetrol Rafinare S.A. a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda pe baza de cost de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat. Un castig din reevaluarea clasei 212 Constructii a Societatii in valoare de 715,08 milioane RON in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

De asemenea Societatea a recunoscut in anul 2017 un „Impozit pe profit amanat” sold debitor in valoare de 114,4 milioane RON aferent diferentelor temporare rezultate din surplusul din reevaluare. Strict in scop de prezentare al Situatiei pozitiei financiare (pagina 3) soldul Rezervelor din reevaluare este prezentat in sold net de 600,66 milioane RON, fiind astfel afectat de impozitul pe profit amanat mentionat anterior. Soldul debitor in suma de 114,4 milioane RON reprezentand Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare a fost recunoscut Alte elemente ale rezultatului global.

La 30 septembrie 2018 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 570,56 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31.12.2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 30 septembrie 2018 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 30,10 milioane RON.

10. CAPITALURI PROPRII (continuare)

10.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

La linia „Alte rezerve” este inregistrata in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

In anul 2012 din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 800 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 150 milioane USD atingand valoarea totala de 950 milioane USD. Imprumutul este negarantat, subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va putea distribui dividende in conformitate cu legislatia romana

Prin contract se mentioneaza ca rata dobanzii mai sus mentionata, se va ajusta daca conditiile de piata o impun, functie de un nivel de dobanda de piata existent la momentul de derulare a contractului.

In anul 2017 o suma aditionala de 72,2 milioane USD a fost transformata in imprumut hibrid prin conversia unei datorii detinuta fata de KMG International NV. Imprumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani si este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

De asemenea, in anul 2017 s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii comerciale	3.216.540.917	3.281.800.731
Avansuri primite de la clienti	86.526.729	77.495.051
TVA de plata	178.934.138	130.526.638
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	2.079.633	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	8.685.949	14.343.553
Alte datorii	480.742.089	449.441.653
Total	<u>4.001.070.087</u>	<u>3.981.167.078</u>

Societatea deruleaza un contract de cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" iar companiile din grup sunt societati participante.

Datoria cash pooling in valoare de 440,77 milioane RON (2017: 410,71 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

12.IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
KMG International N.V.	313.344.057	494.663.734
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, din care 50 mli USD scadenta la 31 decembrie 2018, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 30 septembrie 2018 a fost in valoare de 172 milioane USD.		
Rompetrol Well Services SA	13.000.000	13.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 octombrie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services SA	7.000.000	7.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 octombrie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services SA	3.100.000	3.100.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 noiembrie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services SA	11.200.000	11.200.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 noiembrie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Midia Marine Terminal SRL	27.211.100	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON (prin conversia imprumutului in valoare de 7 milioane USD la cursul BNR comunicat in data de 31 iulie 2017) acordata catre Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Financial Group SRL	115.000.000	115.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Dobanda de plata	18.954.721	11.966.483
	<u>508.809.878</u>	<u>683.141.317</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Bancpost	48 940 947	31 530 791
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
Bancpost	10	-
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
Dobanda de plata	227.564	271.981
Total	49.168.521	31.802.772

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor	-	435.337.221
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	10.684.405	-
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR	18.633.896	-
TOTAL	29.318.300	435.337.221

Facilitatea de credit de pana la 360 milioane USD (Creditul Sindicalizat) contractat prin Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent, a fost prelungita pana la data de 23 aprilie 2021 cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, aceste optiuni de prelungire putand a fi exercitate in 2019 si 2020 (astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023).

Astfel la 30 septembrie 2018, partea pe termen scurt a Creditului Sindicalizat nu mai inregistreaza sold, datorita reclasificarii sumelor utilizate in credit pe termen lung, tinand cont ca la 30.09.2018 termenul calculat pana la scadenta (23 aprilie 2021) este peste 1 an.

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 septembrie 2018.

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2021 (cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, aceste optiuni de prelungire putand a fi exercitate in 2019 si 2020, astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023). Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	547.007.531	-

Miscarea imprumuturilor in primele 9 luni ale anului 2018 este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Miscare</u>	<u>La 30 septembrie 2018</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	547.007.531	547.007.531
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	466.868.013	(388.608.755)	78.259.258
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	671.174.834	(181.319.677)	489.855.157
Total	1.138.042.847	(22.920.901)	1.115.121.945
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	271.981	(44.417)	227.564
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	11.966.483	6.988.238	18.954.721
Total	12.238.464	6.943.821	19.182.285

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Provizion – parte curenta	-	-
Provizion – partea pe termen lung	313.475.981	327.130.219
Total	313.475.981	327.130.219

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>La 30 septembrie 2018</u>
Provizion pentru obligatii la pensionare	32.064.985	-	-	-	32.064.985
Provizion fiscal	13.654.238	-	(13.654.238)	-	-
Provizion pentru mediu	<u>281.410.996</u>	-	-	-	<u>281.410.996</u>
Total	<u>327.130.219</u>	-	<u>(13.654.238)</u>	-	<u>313.475.981</u>

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 281,4 milioane RON reprezinta obligatii aferente eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate.

In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a batalurilor si terenurilor contaminate. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar in valoare de aproximativ 272 milioane RON la finalul anului 2016 pentru care s-a constituit provizion.

In anul 2017 pentru Rompetrol Rafinare S.A. (rafinaria Vega), a fost recunoscut un provizion aditional de mediu in valoare de 9,06 milioane RON, aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. A fost aplicat un factor de discountare de 4,38% (2016: 9,6%) pentru calculul fluxului de numerar actualizat, rezultand o crestere a impactului in 2017.

La final anului 2017, valoarea provizionului total inregistrat pentru proiectul de ecologizare pentru rafinaria Vega era in suma de 281,4 milioane RON (calculat pe baza costurilor estimate in baza raportului de evaluare independent din 2012 si a termenului estimat de 5 ani de finalizare a lucrarilor). La data acestor situatii financiare, Societatea s-a angajat la anumite proceduri tehnice (teste pilot) agreate cu autoritatile de mediu pentru a putea clarifica solutia tehnologica si ca suport pentru revizuirea autorizatiei integrate de mediu. In acest sens au fost initiate teste tehnologice cu firmaspecializata, teste incheiate pentru 100 tone. In acelasi timp, procesul de licitatie a furnizorilor pentru viitoarele lucrari de ecologizare este in curs.

Urmare a finalizarii in decembrie 2017 a controlului fiscal de fond initiat si inceput de ANAF – DGAMC in octombrie 2016 cu referire la perioada fiscala 2011-2015 la data intocmirii situatiilor financiare. Societatea a constituit un provizion pentru litigii fiscale in valoare de 13,65 milioane RON in baza constatarilor si a impunerilor fiscale suplimentare pentru perioada vizata. In primul trimestru din 2018 provizionul a fost reversat, ca urmare a efectuarii platii taxelor si impozitelor impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor de aceeasi valoare.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru obligatii la pensionare - In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societate si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute integral in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile, respectiv dobanda din contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste provizioanele, se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2018</u>	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2017</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	14.511.450.809	10.111.338.761
Venituri din vanzarea de alte marfuri	14.359.359	22.168.043
Venituri din vanzarea de utilitati	6.177.230	5.876.094
Venituri din vanzarea altor produse	429.413	911.079
Venituri din chirii si alte servicii	10.204.354	10.444.610
Cifra de afaceri bruta	14.542.621.165	10.150.738.588
Minus taxe aferente vanzarii	(3.261.997.869)	(2.523.385.180)
Total	<u>11.280.623.295</u>	<u>7.627.353.408</u>

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2018</u>	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2017</u>
Titei si alte materii prime	10.065.281.210	6.664.925.733
Consumabile si alte materiale	48.939.999	43.222.104
Utilitati	285.502.051	243.992.672
Cheltuieli cu personalul	70.605.370	60.320.700
Transport	439.569	12.440
Mentenananta	82.435.729	63.400.186
Asigurari	4.657.660	4.433.146
Mediu	3.375.113	2.929.735
Altele	35.379.059	33.095.583
Costul productiei - cash	10.596.615.759	7.116.332.299
Cheltuieli cu amortizarea	209.361.925	163.122.379
Costul productiei	10.805.977.684	7.279.454.679
Minus: variatia stocurilor	(74.990.299)	(45.889.107)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(302.322)	(7.439.778)
Costul altor marfuri vandute	14.028.028	23.041.355
Costul utilitatilor revandute	4.611.305	4.486.555
(Castiguri)/pierderi din derivative	31.230.490	22.960.587
Total	<u>10.780.554.886</u>	<u>7.276.614.290</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17.CHELTUIELI DE DESFACERE. GENERALE SI ADMINISTRATIVE. INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	ianuarie-septembrie 2018	ianuarie-septembrie 2017
Cheltuieli cu personalul	21.210.506	19.685.759
Utilitati	6.962.716	6.225.464
Transport	33.569.281	26.773.550
Consultanta	67.476.880	45.105.023
Chirii	-	-
Consumabile	348.634	2.843.588
Marketing	188.336	399.124
Taxe	2.799.433	2.813.327
Posta si telecomunicatii	37.175	15.650
Asigurari	407.201	1.707.208
Cheltuieli cu calculatoarele	4.585.730	4.205.933
Cheltuieli de mediu	11.501.471	8.110.749
Reparatii	9.569.055	10.927.533
Comisioane si penalitati	15.098.051	10.453.560
Alte cheltuieli	18.682.603	18.762.895
Cheltuieli inainte de amortizare	192.437.072	158.029.361
Cheltuieli cu amortizarea	27.167.331	35.709.128
Total	<u>219.604.403</u>	<u>193.738.489</u>

18.ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	ianuarie-septembrie 2018	ianuarie-septembrie 2017
Provizioane pentru deprecierea creantelor, cheltuiala	14.418.696	852.906
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, cheltuiala	28.749.870	16.440.284
Cheltuieli de exploatare privind casarile	748.123	-
Alte cheltuieli	82.716	17.026.170
Alte cheltuieli operationale	43.999.404	34.319.360
Provizioane pentru deprecierea creantelor, venit	(691.613)	(192.540)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, venit	(12.489.737)	(17.335.944)
Alte provizioane, venit	(13.654.238)	-
Alte venituri	(1.201.724)	-
Alte venituri operationale	(28.037.313)	(17.528.484)
Total	<u>15.962.091</u>	<u>16.790.876</u>

19. CHELTUIELI FINANCIARE. VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	ianuarie-septembrie 2018	ianuarie-septembrie 2017
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	19.319.751	10.742.026
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	40.602.922	56.138.041
Comisioane bancare	58.541.580	51.473.329
	118.464.254	118.353.396
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(9.698.195)	(41.846.404)
Alte venituri financiare	(551.620)	(1.618.165)
	(10.249.815)	(43.464.569)
Rezultat financiar, net	108.214.439	74.888.828
 (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	38.840.162	(211.384.291)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	87.019.202	(98.126.633)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	125.859.364	(309.510.923)
Total	234.073.803	(234.622.095)

20. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2018, cat si in anul 2017.

IMPOZITUL AMANAT

	Sold la 1 ianuarie 2018	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 30 septembrie 2018
Diferente temporare (Activ)/Datorie				
Constructii, instalatii si echipamente	1.223.986.947	-	-	1.223.986.947
Provizioane	(281.410.996)	-	-	(281.410.996)
Pierderi fiscale	(1.923.585.182)	-	-	(1.923.585.182)
Total diferente temporare (Activ)/Datorie	(981.009.231)	-	-	(981.009.231)
Constructii, instalatii si echipamente	195.837.912	-	-	195.837.912
Provizioane	(45.025.759)	-	-	(45.025.759)
Pierderi fiscale	(307.773.629)	-	-	(307.773.629)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	(156.961.477)	-	-	(156.961.477)

20. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Contingente legate de impozitare

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila. Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Societatii sunt amplasate in Romania. Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Societatii in functie de piata geografica:

	Trim III 2018	Trim III 2017
Romania	5.742.596.036	4.130.855.460
Europa	5.410.639.750	3.311.462.261
Asia	119.701.433	139.652.815
America	7.686.077	45.382.872
Total	11.280.623.295	7.627.353.408

22. PARTI AFILIATE

Parintele ultim al Societatii este societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, o societate cu sediul in Kazakhstan, detinuta integral de statul Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rominerv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominerv Valves Iai SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominerv Kazakhstan LLC)	Societate a Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security System S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompotrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompotrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Dyneff Espagna SLU	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DPPLN SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
TMP SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Dyneff Gas Stations Network SL	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Rompotrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DYNEFF TRADING SL (fosta Bioneff SL)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompotrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
TRG Petrol Ticaret AS	lichidare)
Rompetrol Energy S.A	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
EPPLN SAS	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading Singapore	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 49%)
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Bio Advanced Energy SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Bio Advanced Energy PROD SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DP FOS SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
SPR SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor credite la parti afiliate), sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2018, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2017: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

A. La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	605.823.518	658.908.913
Rompetrol Downstream S.R.L.	730.595.897	586.070.373
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.664	1.657
KMG International N.V.	3.507.200	3.268.860
Rompetrol Gas SRL	9.047.285	10.047.709
Rompetrol Moldova ICS	44.910.073	-
Rompetrol Bulgaria JSC	7.249.886	3.111.148
Rominerv S.R.L.	7.004.525	3.672.459
Rompetrol Quality Control S.R.L.	125.259	129.968
Rompetrol Logistics S.R.L.	4.273	48.853
Midia Marine Terminal S.R.L.	920.059	1.040.455
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	6.772.259	8.467.191
KMG Rompetrol SRL	12.864.262	7.555.392
Global Security Systems S.A.	606.789	606.637
Kazmunaygas - Engineering LLP(fost Rominerv Kazakhstan(RKZ))	676.200	654.422
Rompetrol Energy S.A.	601	-
Palplast S.A.	4.930.002	5.340.002
Byron Shipping SRL	3.368	3.924
Rompetrol Ukraina	15.226	14.736
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.811.051	1.932.419
Rompetrol Financial Group SRL	10.406	10.340
KMG Rompetrol Services Center SRL	50.749	50.516
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	15.607.356	10.521.367
Total	1.457.537.908	1.301.457.341

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	2.862.200.927	2.784.983.327
Rompetrol Downstream S.R.L.	32.643.061	43.115.612
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	7.694.583	7.685.137
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	313.344.057	494.663.734
KMG International N.V.- dobanda	4.565.736	1.830.480
KMG International N.V.- datorii comerciale	11.980.199	13.976.078
Rompetrol Gas SRL	1.668.978	2.744.523
Rompetrol Moldova ICS	39.414.853	14.231.107
Rominerv S.R.L.	50.209.585	121.931.041
Rompetrol Quality Control S.R.L.	10.091.631	17.245.271
Rompetrol Logistics S.R.L.	441.970	905.223
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	6.264.442	4.896.117
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	166.977.443	142.234.826
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 12)	34.300.000	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	12.153.622	14.154.735
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	451.717.162	410.707.468
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	7.866.146	1.328.165
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	16.031.414	32.002.902
Global Security Systems S.A.	770.264	1.406.484
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	115.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	8.124.543	5.239.886
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.839.634	1.407.558
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.753	565
Total	4.182.522.168	4.293.201.405

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIAE (continuare)

B. In primele 9 luni din 2018, respectiv in primele 9 luni din 2017 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Trim III 2018	Trim III 2017	Trim III 2018	Trim III 2017
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	3.891.239.997	2.225.696.820	9.754.719.449	5.284.645.540
Rompelrol Downstream S.R.L	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.910.707.788	2.878.475.324	1.838.195	12.894.801
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	12.559	12.293	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	19.005.174	23.730.630
Rompelrol Gas SRL	Operare rampe, propan / Produse petroliere, chirie, altele	378.055.884	242.430.212	384.573	40.882
Rompelrol Moldova ICS	Produse petroliere	662.044.492	529.185.823	-	-
Rompelrol Bulgaria JSC	Biodel/Produse petroliere	41.773.987	59.049.425	-	462.673
Rominerv S.R.L.	Mentenananta.achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	1.748.941	1.835.063	169.133.104	232.691.130
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii, dividende	980.820	2.583.992	18.420.864	18.225.844
Rompelrol Logistics S.R.L	Transport, chirii/Chirie, utilitati	9.340	8.555	123.243	118.678
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, alte	1.660.957	1.182.250	61.166.984	54.569.522
Rompelrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	-	1.459.333	1.006.212
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	49.964.461	47.042.659	86.375.000	82.837.782
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, dobanda cash pooling	5.242.370	20.453.023	84.471.931	72.789.827
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	1.050	1.099	8.347.993	7.258.603
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	27.651	27.261	2.828	17.508
Rompelrol Financial Group SRL	dobanda imprumut. vanzari investitii financiare	-	-	4.894.657	3.369.628
Romoil S.A.	Refacturare comision, imprumut bancar	43.489	-	4.000	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	377.719	394.968	11.685.915	11.874.565
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi I	Produse petroliere	65.410.906	65.391.369	-	-
		9.009.302.411	6.073.770.136	10.222.023.244	6.806.533.823

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comerului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei.

Asfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au fost parti afiliate.

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii se bazeaza pe urmatoarele date:

	<u>Trim III 2018</u>	<u>Trim III 2017</u>
Profit net(+), pierdere (-)	30.428.112	374.831.849
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	0.07	0.85

24. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 27). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,2 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2017 nu au avut loc modificari.

c) In decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitatile apartinand grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize.

Pe baza deciziei de impunere (primita in ianuarie 2018), au fost stabilite urmatoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentand TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impunerile suplimentare impreuna cu penalitatile si accesoriile aferente au fost partial compensate cu impozite de restituit, iar diferenta achitata prin plata cash.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta au fost contestate pe data de 26 februarie 2018, iar sustinerea orala a contestatiei a avut loc in data de 20 aprilie 2018. Ulterior, ANAF – Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor a transmis Societatii prin adresa din 04 iulie 2018 faptul ca a solicitat organelor de inspectie fiscala din cadrul DGAMC informatii suplimentare pentru solutionarea contestatiei. Conform codului de procedura fiscala solutionarea contestatiei a fost prelungita cu 3 luni de zile. La data acestor situatii financiare contestatia se afla in curs de solutionare.

24. DATORII CONTINGENTE (continuare)

In anul 2017 ca urmare a cotelor fiscale mai sus mentionat, Rompetrol Rafinare SA a recunoscut un provizion pentru litigii fiscale in valoare de 13,65 milioane RON (3,5 milioane USD).

In primul trimestru din 2018 provizionul a fost reversat, ca urmare a achitarii taxelor si impozitelor impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor de aceeasi valoare.

25. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți actuali si fosti actionari, administratori, directori si cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A. („RRC”) si alte persoane; acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. In prezent, numai unul dintre fostii administratori ai Companiei, si care lucreaza pentru KMG International, este implicat in ancheta.

Acuzatiile formulate impotriva invinuitilor la initierea anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama;
- b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
- c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal; aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG 118/2003.

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, a fost emisa de catre DIICOT si comunicata la data de 09-10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator (Ordonantele), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor pe care aceste companii le detin in subsidiarele din Romania.

Sechestrul asigurator instituit asupra activelor nu afecteaza stocurile, creantele si conturile bancare ale Rompetrol Rafinare si acest fapt permite companiei sa isi continue activitatea normala de zi cu zi.

Companiile vizate de sechestrul asigurator au contestat Ordonantele in instanta, in termenul de 3 zile de la emitere (respectiv in 12 si 13 mai 2016).

Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

In acelasi timp, companiile, in data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anulara Ordonantelor. Cererea inaintata a fost respinsa in decembrie 2016.

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMG au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a RRC - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre RRC (OUG 118/2003) - in cel de-al doilea. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Intrucat societatile din Grupul KMG nu au avut nici o calitate acest dosar pana in 2016, si se pare ca intregul proces (cu mici exceptii) de strangere a probelor de catre DIICOT, a fost efectuat inainte de luna mai 2016, societatile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atasarea probelor la dosar pentru a-si construi apararea, si pe de alta parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiza) efectuat inainte de 2016. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societatile au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respinderea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis de fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

In data de 10 mai si 28 iunie 2017, companiile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creante Libia, privatizarea RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la bugetul de stat.

In data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanta, care, in general, pastreaza abordarea Ordonatelor emise in 2016, dar permite partilor civile si anume Ministerului Energiei si Ministerului de Finante sa puna la dispozitie sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum si probele pentru sustinerea oricaror daune pretinse. Singura pretinsa parte vatamata care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentantii sai legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017 a fost depusa o intampinare impotriva Ordonantei din iulie 2017, precum si un memoriu in fata procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanta care a anulat Ordonantele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 si 6 decembrie 2017 emise de procurorul insarcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigatia asupra altor diverse persoane si / sau anumite fapte penale au fost abordate intr-o maniera mai defavorabila pentru anumiti acuzati. Avand in vedere ca cele trei Ordonante anulate sunt bazate pe Ordonanta din aprilie 2016 emisa de procurorul in acest dosar prin care au fost impuse masuri de sechestrul asupra activelor KMG International NV, Oilfield Exploration Business Solutions SA si Rompetrol Rafinare SA, societatile au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins contestatiile formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitiei legale in baza caruia au fost respinse contestatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanta a amanat pronuntarea pentru 22 octombrie 2018 iar ulterior instanta a respins cererea de a transmite dosarul la Curtea Constitutionala.

O contestatie similara impotriva ordonantelor de sechestrul va fi depusa la DIICOT pentru a fi solutionata de noul procuror responsabil de dosar sau de superiorul acestuia.

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMG International NV au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj intre un investitor si tara in care a fost realizata investitia. Daca nu se va ajunge la o intelegere intre NC KMG, KMG International N.V. si Romania, cazul ar putea fi deferit catre si solutionat de Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul referitor la Inpectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2012

In luna martie 2012, Agentia Nationala de Administratie Fiscala a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007 - 2010 si o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON, din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

Atat Raportul cat si Decizia de impunere au fost contestate administrativ.

Principalele argumente avansate de Rompetrol Rafinare pentru apelul administrativ au fost urmatoarele: faptul ca aceasta a folosit si beneficiat de serviciile de management si publicitate la care s-a facut referire; ca detine documente justificative corespunzatoare care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si ca autoritatile fiscale nu au tinut seama de definitia din Codul Fiscal si Actele Normative, precum si, dupa caz, Tratatelor privind dubla impunere si Comentariile la modelele de conventii ale OECD in ceea ce priveste definitia redeventelor si a serviciilor.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice, si astfel contesta toate punctele din raportul emis de Agentia Nationala de Administratie Fiscala, exista o sansa ca Rompetrol Rafinare sa nu poata recupera suma in intregime sau partial, in baza gradului mare de ambiguitate a legislatiei si practicii judiciare din alte dosare similare din Romania. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

Principalul dosar deschis de Rompetrol Rafinare SA impotriva inspectiei a fost solutionat la data de 27 octombrie 2014 de Curtea de Apel Constanta care a anulat partial atat Decizia nr. 33 cat si Decizia de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD).

Curtea de Apel Constanta a tinut raspunzatoare Agentia Nationala de Administratie Fiscala pentru a plati inapoi societatii Rompetrol Rafinare aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD) si urmarirea reauditarii sumei de aproximativ 10 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

Atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala de Administratie Fiscala au inaintat recursuri impotriva acestei Decizii la Inalta Curte de Casatie si Justitie. La data de 12 octombrie 2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ambele recursuri, astfel ca solutia primei instante a ramas neschimbata.

Dupa respingerea ambelor apeluri din partea Curtii Supreme din 12 octombrie 2017, decizia Curtii de Apel Constanta a ramas definitiva, astfel ca Rompetrol Rafinare SA a recuperat de la Agentia Nationala de Administrare Fiscala suma de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD).

Reverificarea pentru aproximativ 10 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) initiata in februarie 2018 a fost finalizata in 22 martie 2018, iar o alta echipa de inspectie fiscala a mentinut pentru aceasta suma decizia initiala a Agentiei Nationale de Administrare Fiscala.

Compania a contestat in luna mai 2018, decizia de impunere emisa ca urmare a reverificarii pentru suma de aproximativ 10 milioane RON. La data acestor situatii financiare contestatia se afla in curs de solutionare.

In baza Deciziei Inaltei Curte de Casatie si Justitie emisa in data de 12 octombrie 2017 prin care se solicita finalizarea dosarului preturilor de transfer pe perioada controlului, organele de inspectie fiscala din cadrul ANAF au solicitat Societatii in data de 19.06.2018 punerea la dispozitie a informatiilor referitoare la tranzactiile efectuate cu persoane afiliate in perioada 2007 -2010.

In concluzie, din suma totala de 48 mil RON (aprox 15 milioane USD) platita Agentiei Nationale de Administrare Fiscala, Societatea a recuperat suma de aproximativ 21 milioane RON (6,2 milioane USD) si a inaintat contestatia administrativa impotriva deciziei de impunere pentru suma de 10 milioane RON (aproximativ 2,8 milioane USD).

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloce societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea data de prima instanta ramanand definitiva. Conform legislatiei romanesti si europene in vigoare, certificatele obtinute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi detinute si utilizate si pentru urmatoarea perioada 2013 – 2020. Valoarea de piata a certificatelor pentru emisiile de CO2 din decembrie 2016 a fost de 5,4 EUR per certificat.

1. Avand in vedere faptul ca Ministerul Mediului si Guvernul Romaniei nu au respectat hotararea instantei referitoare la termenul limita, Rompetrol Rafinare SA a inaintat o actiune judecatoreasca impotriva acestora, avand ca obiect daune in valoare de 36 milioane EUR. – Dosar nr. 917/36/2013.

La data de 24 aprilie 2014, instanta a respins actiunea societatii ca fiind „lipsita de obiect”. Societatea a inaintat apel impotriva Hotararii la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Prima audiere a fost stabilita de Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru data de 3 iunie 2016. Ultima audiere a avut loc la data de 21 octombrie 2016, atunci cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului, si a trimis cauza (Dosar nr. 917/36/2013*) la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) spre rejudecare. Primul termen pentru rejudecare a fost programat pe 7 septembrie 2017. La acest termen, Rompetrol Rafinare a formulat cerere de recuzare a judecatorului cauzei, intrucat acesta solutionase cazul in 2013 si luase deja o decizie pe fond in acest caz. Urmatorul termen pentru solutionarea cererii Rompetrol Rafinare a fost stabilit pentru 14 septembrie 2017. Judecatorul a fost schimbat si un nou termen a fost stabilit pentru 23 octombrie 2017. La 11 octombrie 2017, curtea a conexas acest dosar cu Dosarul nr. 712/36/2015 (a se vedea mai jos), si a stabilit acelasi termen la 23 octombrie 2017. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 14 mai 2018. Instanta a ramas in pronuntare si a amanat pronuntarea pentru data de 18 mai 2018. La acest termen de pronuntare, Curtea de Apel Constanta a respins exceptia inadmisibilitatii actiunii si a stabilit urmatorul termen in dosar in data de 05.11.2018.

2. In plus, Rompetrol Rafinare a lansat o noua procedura legala de punere in aplicare in fata Curtii de Apel Constanta, in baza unor prevederi mai noi si mai clare ale legii, ce face obiectul Dosarului nr. 726/36/2014 de la Curtea de Apel Constanta.

La data de 6 iulie 2015, Curtea de Apel Constanta a admis partial actiunea si a amendat reprezentantul Guvernului si al Ministerului Mediului pentru neexecutarea hotararii prin care Societatea a primit un numar de 2.577.940 certificate de emisie CO2. Hotararea face obiectul recursului. La 14 februarie 2018, Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursul inaintat de Ministerul Mediului ca fiind lipsit de interes.

Prin urmare, la data de 28 iulie 2015 s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO2; aceasta hotarare trebuia sa fie implementata integral si efectiv in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

3. La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si punerea integrala in aplicare a hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o noua procedura de punere in aplicare in fata Curtii (Dosar nr. 712/36/2015 la Curtea de Apel Constanta), avand ca obiect obligarea acuzatilor la plata contravalorii celor 2.577.940 de certificate de emisie CO2 (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa la timp hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane solutionarea cauzei pana la data la care Inalta Curte de Casatie si Justitie va emite o hotarare cu privire la un alt caz relevant (dosar nr. 917/36/2013).

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Rompetrol Rafinare a solicitat repunerea pe rol a cauzei suspendate (Dosar 712/36/2015), iar prima audiere a avut loc la Curtea de Apel Constanta pe 6 aprilie 2016. La acest termen de judecata, cererea formulata de Rompetrol Rafinare de repunere pe rol a fost respinsa. Ca o consecinta a finalizarii judecatii recursului din dosarul 917/36/2016 prin decizia din 21 octombrie 2016, o noua solicitare de repunere pe rol a cauzei 712/36/2015 a fost formulata, cerere examinata la 11 ianuarie 2017, cand a fost respinsa. Cererea de redeschidere a dosarului 712/36/2015 a fost admisa, iar urmatorul termen de judecata a fost stabilit la 11 octombrie 2017.

La acest termen de judecata, Curtea a conexas acest dosar cu Dosarul nr. 917/36/2013* si a stabilit acelasi termen la 23 octombrie 2017. Incepand din acest moment, acest dosar este conexas cu dosarul 917/36/2013, iar cele doua dosare vor avea termene comune (a se vedea mai sus), respectiv 05.11.2018.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 si 31.12.2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Impotriva acestei decizii Rompetrol Rafinare a formulat un apel. In prezent acest apel se afla in procedura de investigatie, iar primul termen de infatisare in fata Curtii Supreme va fi programat ulterior.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anularea in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Justitie si Casatie. Primul termen de judecata nu a fost inca programat.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta S.A.

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel putin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces si a unei operari maritime in conditii de siguranta a acestuia, societatea a recurs la cateva masuri judiciare impotriva sa, dupa cum urmeaza:

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,87 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii vor ataca aceasta decizie pe cale administrativa si in instanta.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,85 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). Suma totala in RON este astazi de 10 milioane RON (2,6 milioane USD). La 19 mai 2017 Tribunalul Constanta a admis partial reclamatia Rompetrol Rafinare SA impotriva Administratiei portuare Constanta si a obligat-o pe inculpata sa plateasca reclamantului: a) echivalentul in lei, la cursul de schimb euro / leu, fixat de Banca Nationala a Romaniei, in ziua platii, suma de 1,57 milioane EUR, reprezentand cheltuielile de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA, in perioada 30 aprilie 2015 - 11 mai 2015; b) suma de 78,67 mii lei - cheltuieli de judecata (din care 73,17 mii lei - taxe judiciare si 5.500 lei - taxe pat expertiza). Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntata de prima instanta. La data de 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis apelul formulat de Administratia Portuara Constanta, a respins apelul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a schimbat in tot decizia pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va inainta un recurs in termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei emise de Curtea de Apel Constanta. Decizia nu a fost comunicata pana in prezent. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Rompetrol Rafinare SA in 6 august 2018.

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominerv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinaria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominerv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si doua persoane au decedat. Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiat salariati ai celor 2 companii si a fost administrata expertiza tehnica. Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominerv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompetrol Rafinare S.A. are si calitate de parte responsabila civilmente.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Ca urmare finalizarii procedurii de camera preliminara prin Sentinta penala nr. 328 / 03.21.207 comunicata catre Rompetrol Rafinare la 27 martie 2017, instanta a decis, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns in termenul procedural de cinci zile, sa retrimita cazul la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatand nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586 / P / 29.11.2016, nereguli in Rechizitoriul 586 / P / 12.7.2016, neraspunderea de catre procuror in termenul procedural.. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a formulat apel.

Pe 21 iunie 2017, Tribunalul Constanta a admis apelul Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta si a dispus rejudecarea litigiului de catre Judecatoria Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, respectiv a persoanele vatamate si a procurorului. Potrivit deciziei pronuntate in data de 29 septembrie 2017, dosarul va fi retransmis la parchet, intrucat s-a constatat nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/2016 din 29.11.2016 si a Rechizitoriului nr. 586/P/2016 din data de 07.12.2016 emise de Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, intrucat obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite. Aceasta solutie a fost atacata de Parchet, contestatia a fost respinsa dosarul penal a fost retransmis la Parchetul Constanta pentru reluarea activitatilor de urmarire penala in limitele prevederilor legale. RRC a primit citatie in calitate de inculpat, pentru data de 26 iunie 2018, cand au fost aduse la cunostinta acuuzatiile, fiind aceleasi, cu modificari in ceea ce priveste incadrarile juridice ale faptelor.

Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de Rominserv privind exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii care va fi solutionata de Curtea Constitutionala. Respectivele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminara.

Avand in vedere acuuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si Rominserv (RIS) au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzile stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul RRC, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul RIS, instanta a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Nu s-a primit niciun raspuns in acest sens, instanta a acordat un nou termen, pe data de 16.11. 2018.

Proiect de remediere a bazinelor reziduale din rafinaria Vega

Pe data de 15 noiembrie 2017, Garda Nationala de Mediu, a efectuat o inspectie la rafinaria Vega pentru a determina stadiul de implementare a proiectului de remediere. In urma inspectiei, a fost emisa nota de evaluare nr. 299, precizand ca:

- In aceeasi zi, Compania trebuie sa furnizeze informatii scrise despre stadiul implementarii proiectului;
- Garda Nationala de Mediu va informa Agentia de Protectie a Mediului Prahova imedia ce compania nu si-a indeplinit obligatiile specificate in Autorizatia Integrata de Mediu;
- Se va aplica o amenda de 100.000 lei pentru nerespectarea trimiterii de catre societate a unei notificari catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova cu privire la inceperea lucrarilor de remediere si la identitatea contractorului desemnat in proiect (prin depunerea unei copii a contractului incheiat cu acesta); inclusive pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si prin respectarea termenelor limita stabilite in legatura cu acestea.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 21 noiembrie 2017, Agentia de Protectie a Mediului Prahova, a transmis Notificarea prealabila nr. 149, informand Compania ca trebuie sa respecte prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu pana la 21 decembrie 2017 (in legatura cu executarea proiectului de remediere a bazinelor reziduale), in caz contrar Autorizatia Integrata de Mediu va fi suspendata pana la remedierea situatiei, dar nu mai mult de 6 luni, ulterior Autorizatia Integrata de Mediu va putea fi anulata.

Impotriva documentelor primite de la autoritatile competente de mediu, compania a initial procedure administrative si actiuni in instanta dupa cum urmeaza:

- a) Plangere prealabila impotriva notei de evaluare nr. 299 prezentata la Garda Nationala de Mediu la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- b) Plangere prealabila impotriva notificarii prealabile nr. 149 comunicata de Agentia de Protectie a Mediului Prahova la 14 decembrie 2017; punctul de vedere al Agentiei de Protectie a Mediului Prahova nu a fost comunicat;
- c) Cerere de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149, depusa la 15 decembrie 2017 la Tribunalul Constanta; la 5 februarie 2018, Tribunalul Constanta a admist cererea de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 si a suspendat efectele acesteia pana la solutionarea cererii de anulare introdusa impotriva acestui act administrativ; sentinta Tribunalului Constanta a fost recurata de catre APM Prahova, recursul avand termen de solutionare 21 iunie 2018 cand recursul a fost respins;
- d) actiune in anularea Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 inregistrata la Tribunalul Constanta la data de 3 aprilie 2018, termen 29 noiembrie 2018.
- e) Plangere impotriva amenzii (intre 50.000 – 100.000 RON) primite de la Garda Nationala de Mediu, inaintata instantei de la Ploiesti in data de 29 noiembrie 2017; Judecatoria Ploiesti a respins plangerea, a fost formulat apel, s-a acordat termen la data de 07.12.2018.
- f) Actiune in anularea Notei de constatare nr. 299/15.11.2017 emisa de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova, inregistrata la Tribunalul Constanta, cu prim termen de judecata la data de 15.11.2018;

La data de 20 decembrie 2017, compania a inaintat catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova o notificare de incepere a lucrarilor aferente proiectului (etapa I – constructia) iar la 21 decembrie 2017 a inaintat o corespondenta cu detalii privind compania care va executa lucrarile de constructie. La 17 ianuarie 2018, un plan detaliat de activitate pentru prima faza a proiectului (activitati pregatitoare) a fost transmis catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova. La data de 8 mai 2018 a fost formulata cerere de revizuire a acordului de mediu existent, respinsa de APM Prahova prin Decizia nr. 77/10.07.2018 care va fi contestata conform procedurii reglementata de legea contenciosului administrativ. Astfel, impotriva Deciziei nr. 77/10.07.2018 s-a formulat plangere prealabila care a fost respinsa de catre autoritate, situatie in care societatea este in curs de redactare si depunere la instanta competenta a contestatiei administrative avand ca obiect contestarea deciziei de respingere a cererii de revizuire a acordului de mediu existent.

Pana la aceasta data nu a fost primita nicio confirmare scrisa din partea autoritatilor de mediu cu privire la respectarea de catre companie a obligatiilor mentionate in Autorizatia Integrata de Mediu, legate de executarea proiectului de remediere.

26. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere prin specificul sau poate avea efecte directe sau indirecte asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le pot avea activitatile Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de managementul Societatii.

26. ANGAJAMENTE (continuare)

La data de 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu in afara de obligatiile rafinarii Vega care au fost provizionate.

La sfarsitul lunii aprilie 2018 Rompetrol Rafinare SA a realizat conformarea anuala pe cerinte de reglementare emisii de gaze cu efect de sera (CO₂) prin restituirea unui numar de certificate egal cu emisia aferenta anului 2017.

La sfarsitul lunii aprilie 2018 s-a semnat un acord cadru cu firma Vertis Environmental Finance Ltd. in vederea efectuarii unei tranzactii repo de 120.000 de certificate CO₂ cu rascumparare in luna martie 2019.

Din octombrie 2017 până în prezent Rompetrol Rafinare SA se afla în curs de revizuire a Autorizatiei Integrate de mediu pentru activitatea desfasurata pe platforma Petromidia.

In data de 2 octombrie 2018 s-a primit din partea Agentiei de Mediu Constanta decizia de emitere a autorizatiei integrate de mediu revizuite, motivarea deciziei fiind: activitatile desfasurate pe amplasament asigura conformarea cu cerintele europene si normele legale privind protectia mediului. Pana la finele anului estimam ca se va emite noua autorizatie integrata de mediu.

In septembrie 2018 a fost emisa o noua autorizatie de gospodarire a apelor pentru Rompetrol Rafinare SA – Platforma Petromidia cu valabilitate de 2 ani (fara angajamente specifice sau masuri suplimentare).

Si Rompetrol Rafinare SA – punct de lucru Vega este în curs de revizuire a Autorizatiei Integrate de mediu.

Pe proiectul de halde din rafinaria Vega au fost notificate autoritatile competente de mediu privind realizarea fazei I a proiectului (pregatire site) si demarare faza II (executie propriu-zisa). In acest sens au fost initiate teste tehnologice cu o firma specializata, teste incheiate pentru 100 tone.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Nota 11 si 12), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>30 septembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Imprumuturi peste un an	604.162.782	57.155.251
Capitaluri proprii	2.593.808.524	2.579.458.450
Indicatorul gradului de indatorare	23,29%	2,22%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.718.356.349	1.490.364.904
Casa si conturi la banci	27.715.301	22.863.280
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.746.071.650	1.513.228.184
Datorii financiare	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	508.809.878	683.141.317
Instrumente financiare derivate	16.288.142	515.760
Datorii comerciale si alte datorii	3.702.220.011	3.741.224.899
Imprumuturi pe termen scurt	78.486.821	467.139.993
Imprumuturi pe termen lung	547.007.531	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	57.155.251	57.155.251
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.909.967.634	4.949.177.221

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

- Avansuri platite furnizorilor;
- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt considerate datorii financiare:

- Avansuri platite de la clienti;
- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri inregistrate in avans.

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 martie 2018 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluarii:

- Nivelul 1: preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice
- Nivelul 2: alte metode pentru care toate intrarile care au un efect important asupra valorii juste au la baza date din piata observabile fie direct, fie indirect.
- Nivelul 3: metode care utilizeaza intrarile cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, care nu au la baza date observabile de piata.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

	<u>30 septembrie</u> <u>2018</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.718.356.349	1.718.356.349	-	-
Casa si conturi la banci	27.715.301	27.715.301	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.746.071.650	1.746.071.650	-	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	508.809.878	508.809.878		
Instrumente financiare derivate	16.288.142	-	16.288.142	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.702.220.011	3.702.220.011	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	78.486.821	78.486.821	-	-
Imprumuturi pe termen lung	547.007.531	547.007.531	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	57.155.251		57.155.251	
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.909.967.634	4.836.524.241	73.443.393	-
	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.490.364.904	1.490.364.904	-	-
Casa si conturi la banci	22.863.280	22.863.280	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.513.228.184	1.513.228.184	-	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	683.141.317	683.141.317	-	
Instrumente financiare derivate	515.760	-	515.760	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.741.224.899	3.741.224.899	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	467.139.993	467.139.993	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	57.155.251	-	57.155.251	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.949.177.221	4.891.506.210	57.671.011	-

La data de 30 septembrie 2018 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD.

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

E) RISCUL DE PIATA

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Societatii in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale Societatii.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Importurile de titei, imprumuturile si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denuminate in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, pentru datorii in valuta Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru creante in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a monedei americane. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate in valute, si sunt apoi retranslatate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Societatii este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Societatii in valuta straina.

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Societatea este expusa la riscul de fluctuatie al monedelor USD si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denuminate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb RON/USD cu 5% si generata de o variatie negativa a cursului de schimb RON/EUR cu 5% . Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb RON fata de USD si o crestere a cursului de schimb RON fata de EUR cu 5% rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

	USD		EUR	
	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
RON				
5%	(158.771.777)	(162.621.086)	4.578.434	4.110.054
-5%	158.771.777	162.621.086	(4.578.434)	(4.110.054)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Nota 12.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost intocmita pe baza instrumentelor financiare la data raportarii. Pentru datoriile purtatoare de dobanzi variabile, analiza a fost intocmita pornind de la ipoteza ca valoarea datoriei in sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2018 ar creste / descreste cu 15,4 milioane RON (2017: crestere/ descrestere cu 15,9 milioane RON).

I) RISCUL DE PRET AL MATERILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Societatea este expusa riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare.

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile de produse petroliere catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Societatii si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) este acoperit folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor. In anul 2012 Societatea a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie efectiva fizica este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Societatea vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Aceasta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

J) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 noiembrie 2018.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 noiembrie 2018.

In luna Octombrie 2018, a avut loc semnarea de catre Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie (SAPE) deținută de Ministerului Energiei si KMG International NV a documentelor de infiintare a Fondului de Investitii in Energie Roman-Kazah, parte integranta a memorandumului de intelegere semnat in anul 2014.