

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2018

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 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	8-74



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 - Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, respectiv contul de profit si pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.



Building a better
working world

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
Testarea pentru depreciere a imobilizărilor corporale și investițiilor în filiale	
Informațiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la imobilizările corporale și investițiile în filiale, inclusiv cu privire la deprecierea aferentă, sunt incluse în nota 5 și respectiv nota 6.	
<p>Imobilizările corporale și investițiile în filiale sunt semnificative pentru auditul nostru, având în vedere importanța poziției bilanțiere de 3.623 milioane RON și respectiv 1.629 milioane RON la 31 decembrie 2018. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unităților generatoare de numerar (UGN) și a investițiilor implică analiza unor surse de informații diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic și a factorilor specifici industriei.</p> <p>Industria de petrol și gaze a trecut prin schimbări semnificative ca urmare a declinului prețurilor petrolului și gazelor în 2014, urmată de o volatilitate crescută a prețurilor. La 31 decembrie 2018 conducerea a identificat indicatori de depreciere și a efectuat testări pentru depreciere separate cu privire la imobilizările corporale ale celor</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am analizat și evaluat judecata conducerii cu privire la existența indicatorilor de depreciere pentru imobilizări corporale și respectiv investițiile în filiale, luând în considerare, de asemenea, dacă testul de depreciere a acoperit toate UGN /activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfârșitul perioadei de raportare; • am comparat volumele de producție/vanzări și costurile actuale în 2018 ale fiecărei UGN cu volumele de producție/vanzări și costuri estimate în bugetul pregătit pentru 2018; • am comparat prețurile viitoare pe termen scurt și lung pentru titei și gaze și marjele produselor folosite în bugetele Societății cu previziunile analiștilor și



Building a better
working world

doua UGN ale Societatii (Refinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 3.083 milioane RON si Petrochimie cu o valoare contabila neta o imobilizarilor corporale de 372 milioane RON), rezultatul fiind absenta necesitatii recunoasterii unei pierderi din depreciere. De asemenea, a fost efectuata o analiza a indicatorilor de depreciere pentru investitiile in filialele Societatii (Rompetroil Downstream S.R.L, Rompetroil Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.R.L., Rompetroil Logistics S.R.L., Rompetroil Quality Control S.R.L.)

Aceasta testare pentru depreciere este semnificativa pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din Romania si tarile invecinate.

cele adoptate de alte societati internationale din domeniul petrolier;

- am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori;
- am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale UGN la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru UGN respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie/vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii;
- am testat acuratetea matematica a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Rompetroil Rafinare cu privire la imobilizarile corporale si investitiile in filiale, incluzand testarea de depreciere aferenta.



Building a better
working world

Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat

Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in nota 21.

Dupa cum este prezentat in nota 21 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2018 Societatea a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 163 milioane RON, rezultand din pierderi fiscale reportate.

Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2018 si faptul ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate, pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.

Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.

Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.

De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.

Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii

Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in nota 26.

Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate la nota 26 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex. daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil).

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliului de Administratie si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.



EY

Building a better
working world

<p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare si pozitiei financiare a Societatii.</p>	<p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>
---	--

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.



La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.



Building a better
working world

- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Consiliului de Administratie, noi am citit Raportul Consiliului de Administratie si raportam urmatoarele:

- a) In Raportul Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2018, atasate;
- b) Raportul Consiliului de Administratie, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Consiliului de Administratie.



Building a better
working world

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 13 aprilie 2018 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala de misiune continua, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 11 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 - pana la 31 decembrie 2018.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 14 martie 2019.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 273



Bucuresti, Romania
25 martie 2019

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2018

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

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	3	17.940.585	14.618.988
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.622.505.369	3.680.205.350
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	21	163.026.035	156.961.477
Total active imobilizate		5.432.644.764	5.480.958.590
Stocuri, net	7	816.566.125	1.014.258.927
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.530.215.763	1.577.627.271
Instrumente financiare derivate	28	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	9	19.450.444	22.863.280
Total active circulante		2.372.429.597	2.614.749.478
TOTAL ACTIVE		7.805.074.361	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	566.948.566	600.663.192
Alte rezerve	10	3.408.959.991	3.424.144.892
Pierdere reportata		(6.049.107.446)	(6.507.244.042)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(230.205.630)	418.336.728
Total capitaluri proprii		2.340.153.161	2.579.458.450
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	10	69.291.612	57.155.251
Imprumut de la banci pe termen lung	14	489.405.927	-
Provizioane	15	335.464.381	327.130.219
Total datorii pe termen lung		894.161.920	384.285.470
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.936.412.324	3.981.167.078
Datorii contractuale	12	89.334.760	-
Instrumente financiare derivate	28	-	515.760
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	13	438.118.914	683.141.317
Imprumut de la banci pe termen scurt	13	106.893.282	467.139.993
Total datorii curente		4.570.759.280	5.131.964.148
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		7.805.074.361	8.095.708.068

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	<u>ianuarie-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>ianuarie-decembrie</u> <u>2017</u>
Cifra de afaceri neta	16	14.115.915.691	11.192.755.314
Costul productie vandute	17	(13.609.234.205)	(10.628.344.179)
Profit brut		506.681.486	564.411.135
Cheltuieli de desfacere si general administrative	18	(326.753.920)	(277.870.892)
Alte cheltuieli operationale	19	(128.308.247)	(74.414.144)
Alte venituri operationale	19	59.470.579	11.235.130
Profit/(pierdere) operational		111.089.898	223.361.229
Cheltuieli financiare	20	(173.755.558)	(159.732.555)
Venituri financiare	20	14.718.404	46.439.668
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(181.901.099)	308.268.386
Profit /(pierdere) bruta		(229.848.355)	418.336.728
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	21	(357.275)	-
Profitul/(pierderea) exercitiului		(230.205.630)	418.336.728
Rezultatul pe actiune (bani/actiune)	24	-0,52	0,95

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2018	2017
Profit/(Pierdere neta)	(230.205.630)	418.336.728
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	6.694.770	(538.518)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	6.694.770	(538.518)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(21.879.671)	(1.078.366)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	715.075.229
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	-	(114.412.037)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(21.879.671)	599.584.825
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	(15.184.901)	599.046.307
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(245.390.531)	1.017.383.035

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(229.848.355)	418.336.728
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	321.573.922	272.563.017
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	61.050.302	4.901.472
Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	19.601.302
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(13.654.238)	22.709.331
Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare	(108.729)	(1.031.110)
Cheltuieli privind penalitati	745.712	588.140
Cheltuieli cu dobanzi	173.170.081	159.445.993
Venituri din dobanzi	(14.718.404)	(44.795.263)
Venituri din dividende	-	(1.578.251)
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	(18.256)	223
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	37.562.613	(220.697.048)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	335.754.648	630.044.535
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	56.772.465	(478.890.542)
Stocuri	127.747.565	(200.731.671)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	61.185.115	607.326.327
Modificari nete in capitalul circulant:	245.705.145	(72.295.886)
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	2.749.089	920.497
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	584.208.882	558.669.146
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(261.487.655)	(236.578.685)
Achizitii de imobilizari necorporale	(5.707.882)	(556.070)
Dividende primite	-	1.578.251
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(267.195.537)	(235.556.504)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling	(18.371.735)	(77.424.484)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	(360.246.922)	126.828.980
Imprumuturi pe termen lung (rambursate)/ trase de la banci, net	466.052.808	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari si partile afiliate, net	(234.690.251)	(236.099.414)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(173.170.081)	(159.445.993)
Numerar net din activitatea de finantare	(320.426.181)	(346.140.911)
(Descrestere) neta a disponibilitatilor	(3.412.836)	(23.028.269)
Numerar la inceputul perioadei	22.863.280	45.891.549
Numerar la sfarsitul perioadei	19.450.444	22.863.280

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 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 aferent rezervelor 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 2017	-	-	418.336.728	-	-	-	418.336.728
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	-	235.174.426	235.174.426
Rezerve din reevaluare	-	-	-	715.075.229	-	-	715.075.229
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	(114.412.037)	-	(114.412.037)
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(1.078.366)	(1.078.366)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(538.518)	(538.518)
Total alte elemente ale rezultatului global 2017	-	-	-	715.075.229	(114.412.037)	(1.616.884)	599.046.307
Total rezultat global al exercitiului 2017	-	-	418.336.728	715.075.229	(114.412.037)	(1.616.884)	1.017.383.035
Transfer la rezerva legala	-	-	(20.916.836)	-	-	20.916.836	-
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
Rezultat reportat privind aplicare IFRS 9	-	-	(336.591)	-	-	-	(336.591)
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.089.243.905)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.121.859
Profit/(pierdere) neta pe 2018	-	-	(230.205.630)	-	-	-	(230.205.630)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	40.136.459	(40.136.459)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	6.421.833	-	6.421.833
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(21.879.671)	(21.879.671)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	6.694.770	6.694.770
Total alte elemente ale rezultatului global 2018	-	-	(190.069.171)	(40.136.459)	6.421.833	(15.184.901)	(15.184.901)
Total rezultat global al exercitiului 2018	-	-	(6.279.313.076)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.340.153.161
31 decembrie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.279.313.076)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.340.153.161

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

1. PREZENTARE GENERALA

Rompetrol 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.

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2018 este de 1172 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2017.

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

Rompetrol 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 Rompetrol 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 31 decembrie 2018, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.340 milioane RON. Pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de (230,2) milioane RON. Cu toate acestea, Societatea a inregistrat un flux de numerar pozitiv din activitatea operationala in valoare de 584 milioane RON si, excluzand datoriile catre afiliati, Societatea inregistreaza un activ circulant net pozitiv.

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

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

La 31 decembrie 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. În perioada 2017 și 2018, Societatea a efectuat o evaluare detaliată a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

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. Societatea a inregistrat o crestere a pierderii reportate, rezultând un impact negativ asupra capitalurilor proprii. În plus, Societatea va implementa modificări în clasificarea anumitor instrumente financiare. Societatea a calculat si inregistrat după evaluarea categoriilor majore aferente creanțelor comerciale o pierdere de 0,34 milioane lei la 01 ianuarie 2018.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 masurate in prezent la valoarea justa.

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 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. Societatea a evaluat impactul acestei modificari la pozitia financiara sau de performanta a Companiei, dar nu exista nici un efect semnificativ identificat pana la data de raportare.

IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi pentru a tine cont de veniturile rezultate din contractele incheiate cu clientii. In temeiul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute la o suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client.

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 implicata in industria de rafinare si petrochimie.

Societatea a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile produse petroliere finite, vanzarea de marfuri petroliere si petrochimice, vanzarile de alte marfuri, vanzarile de alte produse, vanzarile de utilitati, vanzarile de alte servicii in cadrul principalelor segmente de activitate: rafinarie si petrochimie, 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 anterioare curente.

Avansuri primite de la clienti in valoare de 89,3 milioane RON, prezentate anterior in Datorii comerciale si alte datorii, au fost reclassificate in datorii contractuale la 31 decembrie 2018 (a se vedea nota 12).

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**
Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**
Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.
- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. 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 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Conducerea a evaluat faptul ca niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii:
 - **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara
 - **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

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.

Tranzitia la IFRS 16

Societatea va alege sa aplice abordarea retrospectiva modificata ca metoda de tranzitie. In cadrul acestei abordari Societatea nu reia informatiile comparative.

In consecinta, data aplicarii initiale este prima zi a perioadei anuale de raportare in care Societatea aplica pentru prima data cerintele noului standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

La data aplicarii initiale a noului standard de leasing, Societatea va recunoaste efectul cumulat al aplicarii initiale ca o ajustare a soldului initial al capitalurilor proprii la data de 1 ianuarie 2019. Societatea va alege sa aplice standardul contractelor care au fost identificate anterior drept contracte de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Prin urmare, Societatea nu va aplica standardul contractelor care nu au fost identificate anterior ca avand un continut de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Societatea va alege sa utilizeze scutiunile propuse de standard pentru contractele de leasing pentru care durata contractului se incheie in 12 luni de la data aplicarii initiale si pentru contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, cladiri administrative si alte active. Angajamentele de leasing operational sunt prezentate in nota 27.

In cursul anului 2018, Societatea a efectuat o evaluare detaliata a impactului IFRS 16. In mod sumar, impactul adoptarii IFRS 16 este de asteptat sa fie urmatorul:

Impactul asupra situatiei pozitie financiare (crestere / (descrestere)) la 1 ianuarie 2019:

	<u>RON</u>
Active	
Imobilizari corporale (bunuri cu drept de utilizare)	7.979.480
Datorii	
Datorii de leasing	10.750.132
<u>Impactul net asupra capitalurilor proprii</u>	<u>(2.770.652)</u>

Impactul estimat asupra contului de profit sau pierdere (crestere / (descrestere)) pentru anul 2019:

	<u>RON</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	2.515.227,85
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	170.714
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(3.718.506)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(149.615)
<u>Profit operational</u>	<u>1.182.180</u>
Cheltuieli financiare	451.695,52
<u>Impactul estimat in Rezultatul din an</u>	<u>730.485</u>

Datorita adoptarii IFRS 16, profitul operational al Societatii se va imbunatati, in timp ce cheltuielile cu dobanzile vor creste. Acest lucru se datoreaza modificarii contabilizarii cheltuielilor pentru contractele de leasing care au fost clasificate ca leasing operational in conformitate cu IAS 17.

- **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. Societatea a evaluat ca nefiind semnificativ impactul aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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.
- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**
IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)**
Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acestora ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificari nu au fost inca adoptate 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. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. 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.
 - **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, imprumul 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 datoriiilor, si prezentarea datoriiilor contingente la data de raportare. Estimari 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 datoriiilor in perioadele viitoare.

Estimari 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 revizurii 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 datoriiilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimari facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltarile 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 identificarii 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.

Estimari privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimari 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 15.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 si pentru acele pierderi reportate pentru care a fost sau nu recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Nota 21.

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazata pe datele istorice privind creantele neincasate, ajustata cu factori specifici aferenti debitorilor si mediului economic.

Societatea considera necesitatea constituirii unei ajustari pentru pierderea de valoare atunci cand platile contractuale au depasit 360 de zile dupa scadenta. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate.

- 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 15, 19, 26.

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

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global, si valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar si de modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, Societatea masoara initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, , in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere ,costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu detin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat in conformitate cu IFRS 15. A se vedea politicile contabile din sectiunea (r) Venituri din contracte cu clientii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alete elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Aceasta evaluare este denumita si testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare, care necesita livrarea de active intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie de piata, sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluare ulterioara

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sun clasificate in trei categorii:

- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (instrumente de datorie);
- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- active financiare la valoarea justa prin prin contul de profit sau pierdere.

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 sau active financiare pentru care este obligatoriu sa fie evaluate la valoarea justa. 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 efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii sunt clasificate si evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. In pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifica la costul amortizat sau la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o discrepanta contabila. Activele financiare la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, modificarile nete in valoarea justa fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitiile in actiuni listate, pe care Societatea nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoarea justa prin alte elemete ale rezultatului global. Dividendele din investitiile in actiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri in situatia profitului sau pierderii atunci cand dreptul de plata a fost stabilit.

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 (adica, eliminat din situatia consolidata a pozitiei financiare) cand:

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

Sau

- 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.

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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activului transferat, se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contraprestatiei pe care Societatea ar putea fi obligata sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile de credit asteptate (ECLs – expected credit losses) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Pierderile de credit asteptate se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea garantiilor detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile de credit asteptate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderile de credit asteptate sunt furnizate pentru pierderile de credit care rezulta din evenimentele de neindeplinire care sunt posibile in urmatoarele 12 luni (pierderi de credit asteptate pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, se impune o provizionare a pierderilor de credit asteptate pentru perioada de viata ramasa a expunerii, indiferent de momentul neindeplinirii (o durata de viata pe termen lung).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea indicatorului pierderi de credit asteptate. Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza duratei de viata a pierderilor de credit asteptate, la fiecare data de raportare. Societatea a stabilit o matrice de provizioane pe baza experientei istorice in privinta pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic.

Societatea considera un activ in situatie de neplata atunci cand platile contractuale sunt trecute de scadenta cu 360 de zile. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind in incapacitate de plata atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare eventualele imbunatatiri de credit detinute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista o asteptare rezonabila de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcare 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Clasa 212 Constructii este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. 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 reevaluada a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retratata la valoarea reevaluada a activului. La scoaterea din evidenta, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat in rezultatul reportat, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii 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:

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. Inainte de aceasta data (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta și actualizata a valorii activelor Societatii.

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:

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 imobiliarie financiare sunt prezentate in Nota 6.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobiliarile financiare

La fiecare data de raportare, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobiliarilor corporale si imobiliarilor 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.

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 redusa 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 anularea 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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

O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie neconditionata. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantojoasa pentru facilitarea aplicarii sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

O analiza a deprecierei este efectuata la fiecare data de raportarea utilizand o matrice pentru a masura pierderile de credit asteptate. Ratele de provizionare se bazeaza pe zilele ulterioare scadentei pentru grupurile diferitelor segmente de clienti cu modele similare de pierderi (adica pe regiuni geografice, tip de produs, tip de client si rating, si acoperire prin acreditive sau alte forme de asigurare a creditelor). Calculul reflecta rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea in timp a banilor si informatiile rezonabile si suportabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile economice viitoare.

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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

o) Veniturile din contractele cu clientii

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului la o suma care reflecta valoarea pe care Societatea se asteapta sa fie indreptatit in schimbul acestor bunuri sau servicii. Termenul normal de credit este de 30 pana la 90 de zile de la livrare.

In recunoasterea veniturilor, Societatea aplica modelul de cinci pasi in conformitate cu prevederile IFRS 15:

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;
- c) determinarea pretului tranzactiei;
- d) alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta;
- e) recunoasterea veniturilor la (sau in timpul) executarii obligatiei.

(i) Consideratii variabile

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Societatea estimeaza valoarea contraprestatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Consideratia variabila este estimata la inceputul contractului si limitata pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoarea cumulata a venitului rescunoscut sa nu apara atunci cand incertitudinea asociata cu consideratia variabila este rezolvata ulterior. Unele contracte pentru vanzarea de produse petroliere ofera clientilor reduceri de volum. Reducerea volumului da nastere la o consideratie variabila.

(ii) Rabaturi bazate pe volum

Societatea ofera reduceri de volum retroactiv anumitor clienti, odata ce cantitatea de produse achizitionate, in timpul perioadei, depaseste un prag specificat in contract. Reducerile sunt compensate cu sumele platibile de catre client. Pentru a estima consideratia variabila a rabaturilor viitoare preconizate, Societatea aplica metoda sumei celei mai probabile pentru contractele cu prag unic de volum si metoda valorii estimate pentru contractele cu mai mult de un prag de volum. Metoda selectata care prezice cel mai bine valoarea consideratiei variabile este determinata in primul rand de numarul pragurilor de volum din contract. Societatea aplica apoi cerintele privind restrangerea estimarilor de consideratie variabila si recunoaste o datorie de rambursare pentru rabaturile viitoare considerate.

(iii) Componenta de finantare semnificativa

In general, Societatea primeste avansuri pe termen scurt de la clientii sai. Folosind metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii din IFRS 15, Societatea nu ajusteaza valoarea compensatiei promise pentru efectele unei componente semnificative de finantare, daca se asteapta, la inceputul contractului, ca perioada intre transferul bunului sau serviciului promis catre client si atunci cand clientul plateste bunul sau serviciul respectiv, sa fie mai mica de un an.

Datorii contractuale

Activele contractuale

Un activ al contractului este dreptul la contraprestatie in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului atunci cand acest drept este conditionat de altceva si nu de scadenta. In cazul in care Societatea efectueaza transferul de bunuri sau servicii catre un client inainte ca respectivul client sa plateasca o contraprestatie sau inainte ca plata sa ajunga la scadenta, un activ contractual este recunoscut pentru contrapartida castigata care este conditionata.

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie care este neconditionata (adica este necesar doar trecerea timpului inainte de plata datoriei). A se vedea politicile contabile ale activelor financiare din sectiunea i) Instrumente financiare – recunoastere initiala si masurarea ulterioara si sectiunea m) Creante.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligatia de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Societatea a primit contraprestatie (sau o suma datorată) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestatie înainte ca Societatea să transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este făcută sau plata este scadentă (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Societatea își desfășoară activitatea în baza contractului.

p) Imprumuturi purtatoare de dobânzi

Toate împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea lor justă reprezentând valoarea primită mai puțin costurile de tranzacționare direct atribuibile. După recunoașterea inițială împrumuturile purtatoare de dobânzi sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când datoriile sunt derecunoscute și prin procesul de amortizare.

q) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte componentă a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării.

Costurile îndatorării cuprind dobânda și alte costuri pe care entitatea le suportă în legătură cu fondurile împrumutate.

r) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Societatea plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu deține suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și trecută. Contribuțiile se înregistrează ca o cheltuială în aceeași perioadă în care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

În conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați Societății la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiile aplicabile prevăzute de contract, numărul de angajați din Societate și estimările actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate castigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

Societatea nu are alte obligații cu privire la pensii viitoare, planuri de sănătate sau alte costuri aferente angajaților săi.

s) Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Societatea operează și generează venit impozabil.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 datorii din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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 datorii, 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 datorii rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil/pierderea fiscala.
- 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 diminuatata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita 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 in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca 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 in care Societatea este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile care au taxele incluse in valoare.

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

t) Dividende

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

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	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
RON/USD	4,0736	3,8915
RON/EUR	4,6639	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.

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 vinde produse petroliere la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Societatea, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. De asemenea Societatea utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap si forward), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere aferente.

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.

Derivatele sunt inregistrate ca active financiare atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare cand valoarea justa este negativa.

In scopul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, acoperirile sunt clasificate ca:

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut
- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci cand se acopera expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie fie datorita unui risc particular asociat unui activ sau unei datorii recunoscute, fie unei tranzactii prognozate foarte probabile sau riscului valutar intr-un angajament ferm nerecunoscut

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

La inceputul unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea desemneaza si documenteaza in mod formal relatia de acoperire impotriva careia doreste sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si obiectivul si strategia de gestionare a riscului pentru realizarea acoperirii.

Inainte de 1 ianuarie 2018, documentatia includea identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului sau tranzactiei acoperite, natura riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua eficacitatea modificarilor valorii juste a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor in compensarea expunerii la modificarile aduse valorii juste a elementului acoperit sau fluxurile de trezorerie care pot fi atribuite riscului acoperit. Asemenea instrumente de a coperire a riscurilor se asteapta sa fie extrem de eficiente pentru a realiza compensarea modificarilor valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie si sunt evaluate in mod continuu pentru a determina ca au fost de fapt foarte eficiente pe parcursul perioadelor de raportare financiara pentru care au fost desemnate.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, documentatia include identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge cerintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de ineficienta a acoperirilor si modul de determinare a raportului de acoperire). O relatie de acoperire impotriva riscurilor se califica pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor daca indeplineste cumulativ cerintele de eficienta urmatoare:

- Exista o "relatie economica" intre elementul acoperit si instrumentul de acoperire impotriva riscurilor.
- Efectul riscului de credit nu "domina modificarile de valoare" care rezulta din aceasta relatie economica.
- Raportul de acoperire a riscurilor al relatiei de acoperire impotriva riscurilor este acelasi cu cel care rezulta din cantitatea elementului acoperit pe care Societatea o acopera efectiv si cantitatea instrumentului de acoperire pe care Societatea o utilizeaza efectiv pentru a acoperi aceasta cantitate de element acoperit.

Elementele de acoperire impotriva riscurilor care indeplinesc toate criteriile de eligibilitate pentru contabilitatea de acoperire a riscurilor sunt contabilizate, dupa cum este descris mai jos:

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Societatea 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 peste BOS (based operated stock) folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

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 19).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

Societatea 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 Societatei (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, Societatea 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 OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 19).

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate in contabilitatea de hedging, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

w) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2018, iar cea pentru 2019 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2019. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Societatea le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO₂ la momentul anual de conformitate (aprilie 2019). Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

x) Evaluarea valorii juste

Societatea masoara instrumentele financiare cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justa, la data bilantului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pretul platit pentru a transfera un pasiv intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Masurarea valorii juste se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al pasivului are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

- In lipsa unei pietee principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului
- Piata principala sau cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila de catre Societate.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este masurata pe baza ipotezelor pe care participantii pe piata le-ar folosi la stabilirea pretului activului sau pasivului, presupunand ca participantii pe piata actioneaza in interesul lor economic.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului in cea mai mare si cea mai buna utilizare a acestuia sau prin vanzarea acestuia unui alt participant la piata care ar folosi activul in cea mai mare si cea mai buna utilizare.

Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care sunt adecvate in circumstante si pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a masura valoarea justa, pentru a maximiza utilizarea intrarilor observabile relevante si pentru a minimiza utilizarea intrarilor neobservabile.

Toate activele si pasivele pentru care valoarea justa este evaluata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate in ierarhia valorii juste, descrisa dupa cum urmeaza, pe baza intrarilor de nivel inferior care sunt semnificative pentru masurarea valorii juste in ansamblu:

- Nivelul 1 - Preturile de piata cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau pasive identice
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut care este semnificativ pentru masurarea valorii juste poate fi observat direct sau indirect
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut, care este semnificativ pentru masurarea valorii juste, este neobservat

Pentru activele si pasivele recunoscute in situatiile financiare la valoarea justa pe o baza periodica, Societatea determina daca transferurile au avut loc intre nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificarii (pe baza celei mai scazute intrari care este semnificativa pentru valoarea justa masurarea ca intreg) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

In scopul prezentarii informatiilor privind valoarea justa, Societatea a determinat clasele de active si pasive pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau pasivului si nivelului ierarhiei valorii juste, asa cum sa explicat mai sus.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

y) Clasificarea curenta sau non-curenta

Societatea prezinta activele si pasivele in situatia pozitiei financiare pe baza clasificarii curent / non-curent. Un activ este curent cand acesta este:

- Asteptat sa fie realizat sau destinat a fi vandut sau consumat in ciclul normal de functionare
- Detinut in principal in scopul tranzactionarii
- Se asteapta sa se realizeze in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare

Sau

- Numerarul sau echivalentul de numerar, cu exceptia cazului in care este restrictionat sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unui pasiv timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate drept active imobilizate (non-curente).

O datorie este actuala atunci cand:

- Este de asteptat sa fie decontata in ciclul normal de operare
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii
- Se va deconta in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare

Sau

- Nu exista dreptul neconditionat de a amana decontarea datoriei timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Compania clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

Creantele si pasivele privind impozitul amanat sunt clasificate ca active si pasive imobilizate (non-curente).

z) 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	-	5.292.184	5.437.575
Transferuri, reclasificari si ajustari*	2.773.078	-	(2.502.771)	270.307
Sold final la 31 decembrie 2018	49.032.640	150.123	9.641.543	58.824.307
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	(2.348.755)	(37.531)	-	(2.386.286)
Sold final la 31 decembrie 2018	(40.733.599)	(150.123)	-	(40.883.722)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	7.729.326	37.531	6.852.131	14.618.988
La data de 31 decembrie 2018	8.299.041	-	9.641.543	17.940.585

**) 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 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2017	<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>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	593.006	81.712	260.966.825	261.761.190
Transferuri din imobilizari in curs	48.287.281	217.494.928	461.893	(266.517.638)	(273.535)
Transferuri din obiecte de inventar	-	11.496	-	-	11.496
Transferuri si reclasificari*	31.862.410	(31.957.110)	94.700	-	-
La 31 decembrie 2018	<u>1.705.635.515</u>	<u>3.700.494.879</u>	<u>17.028.196</u>	<u>179.369.771</u>	<u>5.795.008.368</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2017	<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	(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>(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	(97.505.201)	(219.069.182)	(956.502)	-	(319.187.635)
Amortizare aferenta transfer obiecte de inventar	-	(11.496)	-	-	(11.496)
Transferuri si reclasificari*	(2.054)	2.054	-	-	-
La 31 decembrie 2018	<u>(97.548.917)</u>	<u>(2.036.268.939)</u>	<u>(7.956.079)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.172.502.999)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	<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 31 decembrie 2018	<u>1.608.086.598</u>	<u>1.664.225.939</u>	<u>9.072.117</u>	<u>176.198.286</u>	<u>3.622.505.369</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 anul 2018 si in anul 2017 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Imobilizari in curs

In cursul anului 2018 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2018” (aproximativ 74,2 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 41 milioane RON), , inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ RON 14.9 million), proiectul de modernizare rezervoare (aproximativ 15,5 milioane RON), proiectul de inlocuire catalizatori la instalatia HPM (aproximativ 10 milioane RON), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,2 milioane RON), proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 5,3 milioane RON).

La sfârșitul anului 2018, principalele proiecte rămase în curs de desfasurare se referă la următoarele: reabilitarea rezervoarelor în valoare de 21.7 milioane RON, proiecte de ISCIR care se ridică la aproximativ 23.9 milioane RON, inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ RON 14.9 million), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,4 milioane RON) și programe de optimizare specifice rafinării in valoare de 104 milioane RON.

La finalul lunii octombrie 2018 s-a demarat activitatea de revizie planificata in cadrul rafinariilor Petromidia (divizia rafinare si petrochimie) si Vega, care s-a incheiat la 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 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.

- Iesiri

In anul 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 anul 2018 si in anul incheiat la 31 decembrie 2017 nu s-a capitalizat dobanda.

In anul 2018 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Companiei, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2018.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *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 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.

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.

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
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(97)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	80
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	1.608

* 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:

	2017 milioane RON	2018 milioane RON
Cost	1.911	1.991
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(981)	(1.039)
Valoarea contabila neta	930	952

- *Mijloace fixe gajate*

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.091.987.723 RON (1.135.075.542 RON in 2017), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 835.638.076 RON (2017: 864.851.354 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 256.349.647 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.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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. La data prezenta ANAF nu a aplicat prevederile Memorandumului de Intelegere si nu a ridicat sechestrul asigurator instituit asupra activelor.

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 (a se vedea nota 26). De asemenea, la aceeasi 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 in filialele sale.

La data de 31 decembrie 2018 nu s-a procedat la nici o executare silita.

TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobiliarilor corporale la 31 decembrie 2018 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2018 valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.083 milioane RON, Petrochimie 372 milioane RON.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

Petrochimie

Unitatea Generatoare de Numerar Petrochimie include activitatea petrochimica a societatii care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

Segmentul petrochimic din cadrul Rompetrol Rafinare ramane intr-un orizont de valoare strategica pentru companie, polimerii fiind produsele cu cea mai mare profitabilitate din perspectiva integrarii Rafinarie-Petrochimie, intr-un context al cererii globale care se asteapta sa creasca in continuare, conform publicatiilor reputabile independente de Oil&Gas. Piata regionala de polimeri din zona Balcanilor este deja la un nivel de 3:1 cerere fata de oferta, asadar o piata care importa 2 treimi pentru a satisface intreaga cerere din regiune, in timp ce este asteptat ca cererea sa creasca in continuare intr-un context in care clasa sociala de mijloc din economiile emergente din Europa de Este este in continua dezvoltare, declansand astfel nevoia produselor de consum (produse pe baza de polipropilena si polietilena).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Marja profitului din exploatare
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Rafinariile Rompetrol	3,3%	4,5%	6,1%	4,4%	3,5%
Petrochimie	(5,6%)	(3,3%)	(1,7%)	1,0%	3,2%

Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice unitatilor generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza mediei ponderate a costului mediu al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate – Ratele se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca este foarte putin probabil ca posibile modificari rezonabile a ipotezelor in care valoarea contabila a unitatii ar fi mai mare decat valoarea sa recuperabila, cu exceptia celor prezentate in continuare:

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 59,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,7%	2,4%	3,2%	2,3%	1,8%

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 57,3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	-2,3%	-1,4%	-0,7%	0,4%	1,3%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

Investitii in filialele

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

	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare la 31 decembrie 2018</u>	<u>Participare la 31 decembrie 2017</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Romp petrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Romp petrol 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
Romp petrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Romp petrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

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.

La 31 decembrie 2018, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

7. STOCURI, NET

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Titei si alte materii prime	403.523.468	560.632.354
Produce finite	327.608.425	294.460.794
Productie in curs de executie	121.361.245	127.069.512
Piese de schimb	51.558.131	52.960.693
Alte materiale consumabile	25.260.746	21.541.544
Marfuri	825.262	1.254.210
Alte stocuri	3.577.292	3.543.028
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(117.148.444)	(47.203.208)
Total	<u>816.566.125</u>	<u>1.014.258.927</u>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 31 decembrie 2018 Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare de 433.209.213 RON, respectiv 543.675.803 RON la 31 decembrie 2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. STOCURI, NET (in continuare)

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2018 si anul 2017 este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Provizion la inceputul anului	(47.203.208)	(44.103.284)
Provizion inregistrat	(91.102.705)	(29.951.519)
Trecerea pe cheltuieli	4.249	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	21.153.220	26.851.595
Provizion la sfarsitul perioadei	(117.148.444)	(47.203.208)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru titei si alte materii prime, produse finite si piese de schimb, calculate ca diferenta intre valoare la cost si valoarea realizabila neta. Cresterea din anul 2018 se datoreaza scaderii bruste a pretului la titei la final de 2018, fapt care a generat o reducere a valorii realizabile nete a stocurilor detinute de Societate., fapt care a condus la recunoasterea unui provizion suplimentar in anul 2018.

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Creante comerciale	1.331.880.533	1.526.173.286
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri si servicii	16.787.625	11.392.740
Debitori diversi	43.538.082	26.811.309
TVA de recuperat	8.607.831	2.990.566
Alte creante	184.441.552	72.879.061
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(55.039.860)	(62.619.691)
Total	1.530.215.763	1.577.627.271

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 23. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in nota 19.

La 31 decembrie 2018 in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 28,57 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011-2015 (a se vedea nota 26); plata in suma de 13,7 milioane RON reprezentand impozite locale la Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste o disputa privind reevaluarea cladirilor; a se vedea nota 26).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (57,43 milioane RON); creante fata de bugetul statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (78,36 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 180,5 milioane RON la 31 decembrie 2018, respectiv in valoare de 219 milioane RON la 31 decembrie 2017, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

Miscarea ajustarilor pentru pierderile anticipate ale creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la inceputul anului	(62.619.691)	(62.290.869)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(14.672.173)	(2.081.781)
Provizioane reversate	378.727	276.984
Sume neutilizare reversate	23.188.380	3.250
IFRS 9 impact (ajustare rezultat reportat)	(336.590)	-
Diferente de curs	(978.513)	1.472.726
Sold la sfarsitul perioadei	(55.039.860)	(62.619.691)

La 31 decembrie 2018 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

	<u>Cienti</u>							
	<u>2018</u>	<u>Total</u>	<u>Curente si neprovizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>>120 zile</u>
Rata anticipata a pierderilor		2,60%	0,02%	0,38%	0,05%	8,76%	5,24%	9,37%
Valoarea contabila bruta total estimata		1.331.877.760	863.791.138	87.435.521	16.368.563	94.705	169.071	364.018.763
Pierdere anticipata		34.623.679	170.794	336.590	7.542	8.300	8.866	34.091.586
			<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>					
	<u>Total</u>	<u>Curente si neprovizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>>120 zile</u>	<u>Ajustare IFRS 9</u>
31 decembrie 2018	1.297.254.081	863.791.138	87.435.521	16.361.021	86.405	160.204	329.927.176	(507.384)
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.

La 31 decembrie 2018, creante comerciale la valoarea initiala de 34,62 milioane RON (2017: 55,86 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<u>Provizionate colectiv</u>
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	(1.354.525)
Provizioane reversate	23.567.107
Diferente de curs	(978.513)
La 31 decembrie 2018	(34.623.679)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi la banci	14.501.037	22.394.325
Casa	1.727	7.605
Sume in tranzit	4.190.429	3.940
Alte valori de trezorerie	757.251	457.410
Total	<u>19.450.444</u>	<u>22.863.280</u>

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

10. CAPITALURI PROPRII

10.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 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 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017:

Actionari	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>
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 anul 2018 si in anul 2017.

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, obligatiuni emise in baza 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 și 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 31 decembrie 2018 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 567 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 31 decembrie 2018 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 40,14 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amânat în valoare de 6,42 milioane RON în legătură cu diferențele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat în rezultatul reportat in 2018.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10.4 ALTE REZERVE (continuare)

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 2018 si 2017 s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 69,3 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectata a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid.

In cursul anului 2018 s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(21.879.671)	(1.078.366)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	<u>6.694.770</u>	<u>(538.518)</u>
Total	<u>(15.184.901)</u>	<u>(1.616.884)</u>

11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii comerciale	3.268.597.399	3.281.800.731
Avansuri primite de la clienti	-	77.495.051
TVA de plata	124.899.155	130.526.638
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(1.180)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	11.045.899	14.343.553
Alte datorii	504.310.419	449.441.653
Total	<u>3.936.412.324</u>	<u>3.981.167.078</u>

La 31 decembrie 2018 linia de “Avansuri primite de la clienti” nu prezinta sold, deoarece acest element de bilant a fost reclasificat in “Datorii Contractuale” conform IFRS 15 (a se vedea nota 12).

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 392,80 milioane RON (2017: 410,71 milioane) este inregistrata in linia de “Alte datorii”.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12.DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	89.334.760	-
Total avansuri pe termen scurt	<u>89.334.760</u>	<u>-</u>

Datoriile contractuale se refera la plati incasate in avans in baza obligatiilor contractuale. Datoriile contractuale sunt recunoscute in venituri pe masura ce (atunci cand) Societatea isi executa obligatiile contractuale.

13.IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
KMG International N.V.	243.663.781	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 mil USD scadenta la 31 decembrie 2019, 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 31 decembrie 2018 a fost in valoare de 190.18 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 ianuarie 2019. 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 ianuarie 2019. 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 ianuarie 2019. 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 februarie 2019. 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 2019. 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 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Dobanda de plata	17.944.033	11.966.483

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>438.118.914</u>	<u>683.141.317</u>
	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Banca Transilvania	44.647.693	-
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 18 mil EUR pentru activitatea curenta, scadenta la 10 octombrie 2019, cu rata dobanzii: Euribor/Libor 3M+3.3% sau Robor 3M +3.3% ; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente		
Bancpost	57.541.024	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 intarziata; 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	71.676	271.981
	<u>102.260.403</u>	<u>31.802.772</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	4.628.614	-
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR	4.265	-
TOTAL	<u>106.893.282</u>	<u>467.139.993</u>

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 31 decembrie 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 31.12.2018 termenul calculat pana la scadenta (23 aprilie 2021) este peste 1 an.

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2018.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>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 (Romp petrol 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.	489.405.927	-

La 31 decembrie 2018 Creditul Sindicalizat este garantat din partea Rompetrol Rafinare cu ipoteca mobiliara asupra stocurilor in valoare de 183,8 milioane RON (2017: 115 milioane RON) si asupra creantelor comerciale in valoare de 180,5 milioane RON (2017: 219 milioane RON). La momentul prelungirii facilitatii de credit, Societatea a platit in avans un comision in suma de 5,14 milioane RON. Incepand cu luna mai 2018, parte din acest comision este recunoscut lunar in cheltuieli ca si comision bancar, pana la maturitatea contractului de credit.

Miscarea imprumuturilor in anul 2018 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2018	Reclasificari din termen scurt in termen lung	Rambursari	Trageri	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2018
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	435.337.221	(65.638.917)	93.119.018	26.588.605	489.405.927
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	466.868.013	(435.337.221)	(1.472.811.589)	1.545.008.055	3.094.348	106.821.606
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	671.174.834	-	(234.690.251)	-	(16.309.702)	420.174.881
Total	1.138.042.847	-	(1.773.140.756)	1.638.127.073	13.373.251	1.016.402.415
	La 1 ianuarie 2018	Reclasificari	Plati	Constituirii	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2018
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	271.981	-	(30.140.494)	29.940.400	(211)	71.676
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	11.966.483	-	(23.511.933)	29.197.698	291.785	17.944.033
Total	12.238.464	-	(53.652.427)	59.138.098	291.574	18.015.709

15. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>Alte elemente</u> <u>ale rezultatului</u> <u>global</u>	<u>Constituirii in</u> <u>an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre</u> <u>elemente de</u> <u>bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie 2018</u>
Provizion pentru obligatii la pensionare	32.064.985	21.879.671	108.729	-	54.053.385
Provizion fiscal	13.654.238	-	-	(13.654.238)	-
Provizion pentru mediu	<u>281.410.996</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>281.410.996</u>
Total	<u>327.130.219</u>	<u>21.879.671</u>	<u>108.729</u>	<u>(13.654.238)</u>	<u>335.464.381</u>

Provizion de mediu

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

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb și rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au mentinut valoarea soldului provizionului, in anul 2018 nefiind necesara recunoasterea unei valori suplimentare a acestui provizion. Soldul provizionului pentru proiectul de remediere a lagunelor Vega este de 281,4 milioane RON (folosind o rata de actualizare de 4,6%). La data acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA a contractat servicii tehnice (teste de laborator pe baza carora ar trebui stabilita si agreata tehnologia de remediere optima cu autoritatile de mediu, in vederea revizuirii acordului de mediu. In baza tehnologiei optime stabilita si agreata cu autoritatile de mediu, costul final al proiectului de remediere și, eventual, perioada de executie vor fi reevaluate.

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.

Provizion fiscal

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 efectuării plății taxelor si impozitelor impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor de aceeasi valoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru obligatii la pensionare

In conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Pentru calcul este utilizata o evaluare actuariale ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evolutiile reale in viitor. Datorita complexitatii implicate in evaluare si caracterului sau pe termen lung, o obligatie privind beneficiile determinate este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. 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 pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc. Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,73% (4,52% in 2017), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,99% (2017: 3,46%).

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dobanda	585.477	286.562
Costul serviciilor	1.592.442	1.409.224
Reduceri aferente beneficiilor acordate	(2.069.190)	(664.676)
Total	<u>108.729</u>	<u>1.031.110</u>

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare rezultate din obligatiile privind beneficiile la pensionare sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold initial	<u>32.064.985</u>	<u>29.955.509</u>
Dobanda	585.477	286.562
Costul serviciilor	1.592.442	1.409.224
Reducere datorita pensionarii	(2.069.190)	(664.676)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	<u>21.879.671</u>	<u>1.078.366</u>
Sold final	54.053.385	32.064.985

In ceea ce priveste provizioanele, se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. CIFRA DE AFACERI NETA

	ianuarie-decembrie 2018		TOTAL 2018	ianuarie-decembrie 2017		TOTAL 2017
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	17.486.063.678	779.184.729	18.265.248.407	13.962.672.306	764.908.414	14.727.580.720
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	-	-	-	11.120.556	-	11.120.556
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	15.960.004	15.960.004	-	6.355.935	6.355.935
Venituri din vanzarea de alte marfuri	2.231.552	-	2.231.552	13.821.038	-	13.821.038
Venituri din vanzarea de utilitati	8.313.460	-	8.313.460	7.915.850	-	7.915.850
Venituri din vanzarea altor produse	746.271	-	746.271	979.801	-	979.801
Venituri din alte servicii	12.958.673	-	12.958.673	13.892.564	-	13.892.564
Cifra de afaceri bruta	17.510.313.635	795.144.733	18.305.458.367	14.010.402.115	771.264.349	14.781.666.464
Minus taxe aferente vanzarii	(4.189.542.676)	-	(4.189.542.676)	(3.588.911.150)	-	(3.588.911.150)
Total	<u>13.320.770.959</u>	<u>795.144.733</u>	<u>14.115.915.691</u>	<u>10.421.490.965</u>	<u>771.264.349</u>	<u>11.192.755.314</u>

Veniturile totale au crescut în principal datorită volatilității de pe piața petrolului și a gazelor naturale și a creșterii volumului de produse petroliere vândute în comparație cu anul trecut. Creșterea prețului petrolului a dus la creșterea prețurilor la produsele rafinate și la veniturile corespunzătoare.

17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie-decembrie 2018	ianuarie-decembrie 2017
Titei si alte materii prime	12.638.548.476	9.783.827.276
Consumabile si alte materiale	61.769.819	62.390.005
Utilitati	397.646.059	338.134.378
Cheltuieli cu personalul	94.168.349	86.384.539
Transport	104.448	99.572
Mentenananta	98.689.420	88.153.363
Asigurari	6.006.108	6.006.896
Mediu	4.351.234	4.045.475
Altele	49.003.958	46.296.909
Costul productiei - cash	13.350.287.871	10.415.338.413
Cheltuieli cu amortizarea	273.065.350	231.655.406
Costul productiei	13.623.353.221	10.646.993.819
Minus: variatia stocurilor	(32.261.699)	(87.431.116)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(12.621.819)	(7.587.798)
Costul marfurilor petroliere revandute	-	11.090.945
Costul marfurilor petrochimice revandute	16.066.884	6.675.732
Costul altor marfuri vandute	1.541.522	14.204.355
Costul utilitatilor revandute	6.248.863	6.131.283
Pierderi din derivative	6.907.233	38.266.959
Total	<u>13.609.234.205</u>	<u>10.628.344.179</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE (continuare)

Costul productiei vandute a crescut in principal datorita majorarii pretului titeiului, precum si datorita cresterii cantitatii de titei procesat si a produselor petroliere vandute.

In anul 2018, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 18,5 milioane RON (2017: 18 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 9,7 milioane RON (2017: 8,4 milioane RON) taxe locale in valoare de 2,9 milioane RON (2017: 2,2 milioane RON), consultanta tehnica in valoare de 0,8 milioane RON (2017: 3,3 milioane RON), servicii de securitate la incendii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 16,6 milioane RON (2017: 14,4 milioane RON).

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

	ianuarie- decembrie 2018	ianuarie- decembrie 2017
Cheltuieli cu personalul	29.769.737	27.070.366
Utilitati	8.570.093	7.920.640
Transport	42.281.635	39.763.131
Consultanta	105.700.483	81.243.153
Consumabile	1.359.995	1.891.058
Marketing	252.786	551.726
Taxe	3.781.765	3.326.557
Posta si telecomunicatii	72.345	69.903
Asigurari	1.081.664	2.179.435
Cheltuieli cu calculatoarele	6.652.561	5.851.765
Cheltuieli de mediu	16.082.066	10.079.109
Reparatii	14.303.059	13.798.337
Comisioane si penalitati	20.962.616	15.734.399
Alte cheltuieli	27.374.545	27.483.702
Cheltuieli inainte de amortizare	278.245.349	236.963.281
Cheltuieli cu amortizarea	48.508.571	40.907.611
Total	<u>326.753.920</u>	<u>277.870.892</u>

In categoria "Consultanta" marea majoritate a cheltuielilor este reprezentata de cheltuielile cu serviciile de consultanta si management de la societatile de management specializate ale grupului, respectiv KMG Rompetrol SRL (KMGR) si KMG International NV (KMGI). Variatiile anului 2018 vs. 2017 provin in principiu din ajustarile efectuate de KMGR pentru serviciile prestate in perioada 2011-2017, ca urmare deciziilor de impunere emise de ANAF-DGAMC in urma controlului de fond al perioadei 2011-2015 efectuat la KMGR. Pentru a se conforma metodologiei ANAF in materie de pret de transfer, in baza deciziei fiscale de ajustare a veniturilor/cheltuielilor cu persoanele afiliate, KMGR a emis facturi de corectie a preturilor si pentru anii 2016-2017.

In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 114.000 EUR, (in 2017: 148.000 EUR).

19. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	<u>ianuarie- decembrie 2018</u>	<u>ianuarie- decembrie 2017</u>
Pierdere din creante (inclusiv provizioane), net	13.934.650	1.801.548
Pierdere din deprecierea stocurilor, net	69.945.237	3.099.923
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	(13.654.238)	22.709.331
Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	19.601.302
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(1.387.980)	15.966.910
Total	<u>68.837.668</u>	<u>63.179.014</u>

Ca urmare a finalizarii in 2017 a controlului fiscal de fond initiat de ANAF – DGAMC si care a vizat perioada fiscala 2011-2015 la data intocmirii situatiilor financiare, Societatea a constituit un provizion in valoare de 13,65 milioane RON in baza constatarilor si a impunerilor fiscale suplimentare. În primul trimestru al anului 2018, dispoziția fiscală a fost anulata, ca urmare a achitarii taxelor suplimentare impuse și a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creanțelor cu aceeași valoare.

In anul 2017 linia „Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net” include reclassificarea unor venituri din penalitati calculate in baza creantelor restante in sold la 31 decembrie 2016 fata de KazMunayGas Trading AG, in valoare de 17,1 milioane RON. In 2016 acestea au fost inregistrate in alte venituri operationale ca si estimat si stornate ulterior in anul 2017, cand au fost recunoscute in venituri financiare tinand cont de natura lor financiara, pentru care societatea a emis facturi de dobanda.

Miscarea provizionului pentru stocuri in 2018 include o constituire de provizion ca diferenta intre cost si valoarea realizabila neta pentru titei si produse petroliere la 31 decembrie 2018, pe masura ce produsele respective s-au consumat sau vandut.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	<u>ianuarie- decembrie 2018</u>	<u>ianuarie- decembrie 2017</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	26.870.341	15.681.006
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	66.040.043	75.918.355
Alte cheltuieli financiare	80.845.174	68.133.194
	<u>173.755.558</u>	<u>159.732.555</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(14.110.735)	(44.795.263)
Alte venituri financiare	(607.669)	(1.644.405)
	<u>(14.718.404)</u>	<u>(46.439.668)</u>
Rezultat financiar, net	159.037.154	113.292.886
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	37.544.357	(220.696.825)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	144.356.742	(87.571.561)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	<u>181.901.099</u>	<u>(308.268.386)</u>
Total	<u>340.938.253</u>	<u>(194.975.500)</u>

Diferenta semnificativa dintre anul 2018 si 2017 la linia "Venituri din dobanzi" se datoreaza recunoasterii in anul 2017 a unor venituri din dobanzi penalizatoare calculate in baza unor creante restante fata de KazMunayGas Trading AG pentru care societatea a emis facturi de dobanda. Valoarea totala a acestora inregistrata in anul 2017 a fost de 23,15 milioane RON.

În 2018 din totalul de 80,8 milioane RON (2017: 68,1 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 79,9 milioane RON (2017: 68,1 milioane RON) reprezintă dobânda și alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activități de finanțare.

21. IMPOZITUL PE PROFIT

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

La 31 decembrie 2018 Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	<u>Pierdere fiscală 2018</u>	<u>Pierdere fiscală 2017</u>
	<u>Milioane RON</u>	<u>Milioane RON</u>
Rompetrol Rafinare SA	<u>1.901,9</u>	<u>1.923,6</u>

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale a fost recunoscut ca urmare a finalizarii programului de modernizare, societatea devenind astfel profitabila iar in urma asumarilor bugetate se asteapta ca societatea sa obtina profituri si in urmatoorii ani.

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale reportate a fost calculat plecand de la sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale (prezentat mai jos) si de la previziunile societatii privind profiturile impozabile viitoare. Profiturile impozabile au fost derivate din previziunile privind profiturile operationale, folosite si pentru testul de depreciere al imobilizarilor (a se vedea nota 5), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscală in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

În 2018, Rompetrol Rafinare a înregistrat pierderi fiscale. De asemenea, în 2018 pierderea fiscală cumulativă a fost majorată cu 27 milioane RON, din cauza deciziei autorității fiscale A.N.A.F. - D.G.A.M.C de ajustare a cheltuielilor/veniturilor cu afiliații după controlul fiscal efectuat la KMG Rompetrol SRL, afectând pierderile fiscale din perioada 2011-2015.

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societatii pe ani este prezentat mai jos:

Entitatea	Pierderea fiscală	Pierderea fiscală
Rompotrol Rafinare SA	Milioane	Expira în
2012	319,31	2019
2013	391,63	2020
2014	720,75	2021
2015	382,97	2022
2016	12,20	2023
2017	0,00	2024
2018	75,03	2025
	1.901,90	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere între impozitul curent pe profit înregistrat în contul de profit și pierdere și întreaga cheltuială cu impozitul pe profit luând în considerare diferențele temporare și elementele nedeductibile:

	2018	2017
Rezultatul înainte de impozitare	(230.205.630)	418.336.728
Plus: cheltuieli nedeductibile	557.946.326	352.134.548
Minus: venituri neimpozabile	(58.050.719)	(28.710.079)
Minus: amortizarea fiscală	(344.724.223)	(337.055.123)
Rezerva legală deductibilă	-	(20.916.836)
Profit net / (Pierdere netă) fiscal	(75.034.245)	383.789.238
Pierdere fiscală din anii precedenți	(1.826.865.568)	(2.307.374.419)
Baza impozabilă	(1.901.899.813)	(1.923.585.181)

In 2018, următoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 58,1 milioane RON;

Următoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabilă, în suma de 321,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele și pierderile din reevaluare, în suma de 105,8 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobânzile 109,6 milioane RON;
- Amenzi, majorări și penalități în suma de 0,75 milioane RON;
- Cheltuieli cu pierderi din creanțe și debitori diversi în suma de 16,4 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, în suma de 1 milion RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

IMPOZITUL AMANAT

	<u>Sold la 1 ianuarie 2018</u>	<u>Miscari pe contul de profit si pierdere</u>	<u>Miscari in alte elemente de capitaluri proprii</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
<i>Diferente temporare (Activ)/Datorii</i>				
Constructii, instalatii si echipamente	1.223.986.947	22.413.706	(40.136.459)	1.206.264.195
Provizioane	(281.410.996)	-	-	(281.410.996)
Pierderi fiscale	(1.923.585.182)	(20.180.736)	-	(1.943.765.918)
Total diferente temporare (Activ)/Datorii	(981.009.231)	2.232.970	(40.136.459)	(1.018.912.719)
Constructii, instalatii si echipamente	195.837.911	3.586.193	(6.421.833)	193.002.271
Provizioane	(45.025.759)	-	-	(45.025.759)
Pierderi fiscale	(307.773.629)	(3.228.918)	-	(311.002.547)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	(156.961.477)	357.275	(6.421.833)	(163.026.035)

Începând cu data de 31 decembrie, 2018 a fost recunoscută o creștere privind impozitul pe profit amânat cu 6,06 milioane RON (o sumă de 0,36 milioane RON a fost recunoscută în contul profit si pierdere și o sumă de 6,42 milioane RON a fost recunoscută în capitaluri proprii).

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 auditarile 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

A. Segmente operationale

In scopuri de management, societatea este organizata pe doua segmente-rafinare si petrochimie.

2018 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	13.320.770.958	795.144.733	-	14.115.915.691
Costul productiei vandute	(12.844.328.255)	(764.905.950)	-	(13.609.234.205)
Profit brut	476.442.703	30.238.782		506.681.486
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(284.782.121)	(41.971.799)	-	(326.753.920)
Alte cheltuieli operationale	(128.308.247)	-	-	(128.308.247)
Alte venituri operationale	59.470.579	-	-	59.470.579
Profit/(pierdere) operational(a)	122.822.915	(11.733.017)	-	111.089.898
Cheltuieli financiare	-	-	(173.755.558)	(173.755.558)
Venituri financiare	-	-	14.718.404	14.718.404
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	(181.901.099)	(181.901.099)
Profit/(Pierdere) bruta	122.822.915	(11.733.017)	(340.938.253)	(229.848.355)
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat		-	(357.275)	(357.275)
Profitul/(Pierderea) exercitiului	122.822.915	(11.733.017)	(341.295.528)	(230.205.630)
Cheltuiala cu amortizarea	(262.920.655)	(58.653.266)	-	(321.573.922)

2017 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	10.421.490.964	771.264.349	-	11.192.755.314
Costul productiei vandute	(9.917.011.154)	(711.333.026)	-	(10.628.344.179)
Profit brut	504.479.811	59.931.323		564.411.135
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(244.604.608)	(33.266.283)	-	(277.870.892)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(63.179.014)	-	-	(63.179.014)
Profit/(pierdere) operational(a)	196.696.188	26.665.040	-	223.361.229
Cheltuieli financiare	-	-	(159.732.555)	(159.732.555)
Venituri financiare	-	-	46.439.668	46.439.668
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	308.268.386	308.268.386
Profit/(Pierdere) bruta	196.696.188	26.665.040	194.975.500	418.336.728
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-
Profitul/(Pierderea) exercitiului	196.696.188	26.665.040	194.975.500	418.336.728
Cheltuiala cu amortizarea	(219.781.897)	(52.781.120)	-	(272.563.017)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In anul 2018 in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 9.696,2 milioane RON (2017: 7.566,6 milioane RON).

Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinarie si petrochimie.

Intrucat unele din instalatiile rafinarii Petromidia sunt folosite in comun de segmentul rafinare si cel de petrochimie, bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

B. 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 (in functie de sediul clientului):

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Romania	7.425.917.463	5.788.549.907
Europa	6.528.944.929	5.144.498.032
Asia	153.367.222	185.520.860
America	7.686.077	74.186.515
Total	14.115.915.691	11.192.755.314

23. PARTI AFILIATE

Parintii ultimi ai Societatii sunt societatea "Fondul Suveran de investitii din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (90%) si Banca Nationala a Republicii Kazahstan (10%), societati cu sediul in Kazakhstan, detinute 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
Rominserv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol 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
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominserv Valves Iafco SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominserv 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%)
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol 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%
Rompetrol 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%)
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 49%)
KazMunayGas Trading Singapore PTE LTD	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
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%
ETS Rossignol 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%
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff Retail SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Oman JV	Societate a Grupului KMG International
Boissonnade Combustibles SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
"Paul Orriols"Combustibles de Cerdagne SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. 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 31 decembrie 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 analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

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

	Creante	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	585.840.054	658.908.913
Rompetrol Downstream S.R.L	559.577.571	586.070.373
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.657	1.657
KMG International N.V.	4.734.170	3.268.860
Rompetrol Gas SRL	3.379.906	10.047.709
Rompetrol Bulgaria JSC	172.301	3.111.148
Rominserv S.R.L.	14.685.653	3.672.459
Rompetrol Quality Control S.R.L.	142.898	129.968
Rompetrol Logistics S.R.L	8.764	48.853
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.053.210	1.040.455
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	12.897.191	8.467.191
KMG Rompetrol SRL	41.822.492	7.555.392
Global Security Systems S.A.	607.225	606.637
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominserv Kazahstan(RKZ))	685.045	654.422
Palplast S.A.	4.901.334	5.340.002
Byron Shipping SRL	4.302	3.924
Rompetrol Ukraina	15.425	14.736
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	2.583.952	1.932.419
Rompetrol Financial Group SRL	10.431	10.340
KMG Rompetrol Services Center SRL	52.139	50.516
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI	15.359.133	10.521.367
Total	1.248.534.853	1.301.457.341

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	2.738.264.220	2.784.983.327
Rompetrol Downstream S.R.L.	124.373.373	43.115.612
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.440.871	7.685.137
KMG International N.V.- imprumuturi (nota13)	243.663.781	494.663.734
KMG International N.V.- dobanda	8.415.029	1.830.480
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	-
KMG International N.V.- datorii comerciale	18.003.466	13.976.078
Rompetrol Gas SRL	22.140.921	2.744.523
Rompetrol Moldova ICS	6.851.705	14.231.107
Rominserv S.R.L.	168.152.011	121.931.041
Rompetrol Quality Control S.R.L.	12.801.524	17.245.271
Rompetrol Logistics S.R.L.	490.857	905.223
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 13)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	6.782.733	4.896.117
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	151.732.497	142.234.826
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 13)	34.300.000	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	31.816.349	14.154.735
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	433.543.620	410.707.468
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	1.361.012	1.328.165
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	23.057.982	32.002.902
Global Security Systems S.A.	620.700	1.406.484
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 13)	115.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	2.746.271	5.239.886
KMG Rompetrol Services Center SRL	3.274.809	1.407.558
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.753	565
Total	4.252.347.263	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 31 decembrie 2018
(foarte sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. PARTI AFILIAE (continuare)

B. In anul 2018, respectiv in anul 2017 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		2018	2017	2018	2017
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	4.608.916.330	3.596.692.762	11.769.750.762	9.239.499.472
Rompelrol Downstream S.R.L	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	5.087.275.324	3.976.522.170	2.067.085	2.502.695
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	16.746	16.461	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	39.587.013	40.343.844
Rompelrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	444.121.854	363.426.078	524.706	156.034
Rompelrol Moldova ICS	Produse petroliere	877.756.955	728.282.995	-	-
Rompelrol Bulgaria JSC	Biodiesel/Produse petroliere	56.855.758	70.100.696	-	462.673
Rominserv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobiliare corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.386.559	2.457.032	342.013.034	326.731.573
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii, dividende	1.319.470	2.910.961	27.149.815	24.230.497
Rompelrol Logistics S.R.L	Transport, chirii/Chirie, utilitati	13.117	11.996	164.324	159.759
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda ,alte	2.069.557	1.613.115	62.415.466	76.853.466
Rompelrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	-	2.002.474	1.438.982
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	71.272.767	63.719.869	129.334.145	111.213.549
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , dobanda cash pooling	8.383.530	21.748.703	123.524.441	104.862.375
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	1.417	1.452	11.118.694	10.503.969
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	37.406	36.621	2.828	69.652
Rompelrol Financial Group SRL	dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	6.706.385	4.792.944
Romoil S.A.	Refacturare comision, imprumut bancar	-	-	4.000	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	509.562	521.953	16.601.909	14.815.333
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	68.639.827	102.508.917	-	80
		11.229.576.179	8.930.571.781	12.532.967.060	9.958.636.899

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, print-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.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2018 au fost de 953.855 RON (761.473 RON in 2017). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2018 (in medie 12 persoane) au fost de 3.960.493 RON (2.931.739 RON in 2017, in medie 12 persoane).

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Profit net(+), pierdere (-)	(230.205.630)	418.336.728
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(0,52)	0,95

25. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societate 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 Societate 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 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

b) In 2001, Societate 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 Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societate nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societate 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 Societate la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, 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 (2,3 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 impuse 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. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu taxe si impozite de restituit.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta a fost contestata pe 26 februarie 2018. La 23 ianuarie 2019, autoritatea fiscala D.G.S.C. – A.N.A.F. a emis decizia de solutionare la contestatia administrativa a societatii prin care autoritatea fiscala a decis urmatoarele:

25. DATORII CONTINGENTE (continuare)

- i. Din suma de 20 de milioane RON reprezentand TVA (din care 12,8 milioane RON aferente TVA-ului Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscala respinge contestatia pentru suma de 11,6 milioane RON (11,07 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA) si anuleaza decizia de impunere pentru suma de 8,4 milioane RON (1,75 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA).
- ii. Respinge contestatia pentru suma de 6,5 milioane RON reprezentand impozitul pe veniturile nerezidentilor al Rompetrol Rafinare SA si accesoriile aferente in valoare de 0,2 milioane RON.
- iii. Din suma de 16,3 milioane RON reprezentand penalitati legate de TVA (din care 12 milioane RON aferente Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscala respinge contestatia pentru suma de 11,05 milioane RON (10,6 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA) si anuleaza decizia de impunere pentru suma de 5,3 milioane RON (1,4 milioane RON aferenta Rompetrol Rafinare SA).
- iv. Respinge contestatia impotriva diminuarii pierderii fiscale a societatii cu suma de 140 milioane RON.

In continuare Societatea evalueaza optiunea de a se adresa instantei competente pentru a contesta sumele respinse de catre A.N.A.F - D.G.S.C. in baza contestatiei administrative formulate de Rompetrol Rafinare SA.

26. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiti fosti administratori, directori si cenzori externi ai societatii Rompetrol Rafinare S.A.; 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. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucreaza in cadrul grupului de societati KMG International.

Acuzatiile formulate impotriva acestor persoane formulate in cadrul anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea;
- 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 nr. 118/203.

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, au fost emise de catre DIICOT si comunicate 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/partilor sociale pe care aceste companii le detin in subsidiare 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.

Rompetrol Rafinare contestat in instanta dispozitia de sechestrul asigurator. 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 anularea Ordonantelor. Cererea inaintata a fost respinsa in decembrie 2016.

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI 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.

Intrucat societatile din Grupul KMGI nu au avut nici o calitate in 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 din Grupul KMGI 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 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, societatile 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 o contestatie impotriva acesteia 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 KMGI, OEBS si RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. si Oil Field Explorations Business Solution SRL 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 cand instanta a respins si cererea de sesizare a Curtii Constitutionale.

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii pariale a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019.

O noua ordonanta a fost emisa de catre DIICOT la 9 noiembrie 2018, care modifica cadrul legal pentru toate faptele investigate in cauza.

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMG I 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.

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

In luna martie 2012, Agentia Nationala a Administratiei Fiscale 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 (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric), din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

La data de 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a tras la raspundere Agentia Nationala de Administrare Fiscala pentru rambursarea catre Rompetrol Rafinare a sumei de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD la cursul istoric), din care aproximativ 19 milioane de RON au fost rambursati Rompetrol Rafinare in august 2013 si dispune reverificarea pentru suma de 4,6 milioane RON TVA si a dobanzilor si penalitatilor aferente pana in martie 2012 de aproximativ 5,3 milioane RON, rezultand un total de 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) in vederea unei evaluari suplimentare. Aceasta decizie a fost atacata de ambele parti, dar la 12 octombrie 2017, Curtea Suprema a respins ambele apeluri, deci decizia primei instante a ramas neschimbata.

Reverificare pentru suma aproximativ 4,6 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) initiata in februarie 2018 a fost finalizata la 22 martie 2018 de o alta echipa de inspectie fiscală care mentine decizia initiala a Agentiei Nationale de Administrare Fiscala pentru suma principala de TVA de 4,48 milioane RON, evaluand un total de 8,6 milioane RON ca dobanzi aferente si penalitati pana in aprilie 2018.

Compania a contestat decizia fiscala in valoare de 13,1 milioane RON la data de 18 mai 2018. Contestatia prezentata de companie a fost admisa, iar suma platita a fost rambursata societatii.

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 (decizia 69/CA/2011). 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 Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

Conform legislatiei romanesti si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi detinute si utilizate si pentru urmatoarea perioada 2013 – 2020.

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 – dosarul nr 917/36/2013*.

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

Ultima audiere a avut loc in data de 25 februarie 2019 si o decizie a fost luata in 19 martie 2019. Instanta a admis cererea Rompetrol Rafinare S.A. si a tras la raspundere atat Guvernul Romaniei cat si Ministerul Mediului pentru daune in valoare de 31.806.598,74 EUR, echivalentul in RON la data platii, pentru incapacitatea observarii deciziei finale emise de catre Curtea Suprema in octombrie 2012.

Intre timp, 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.

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. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020.
- 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 anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara 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 Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu a fost stabilit. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat.

26.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 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarii 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 au atacat aceasta decizie la curtea de Apel Bucuresti, urmatorul termen fiind stabilit in data de 9 mai 2019.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
 - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
 - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntate de prima instanta. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis recursul depus de Administratia Portului Constanta, respingand recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Rompetrol Rafinare SA in data de 6 august 2018. Cazul se afla in procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu.

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv 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, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. 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 audiati salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv 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.

Prin incheierea finala a procedurii Camerei Preliminare, comunicata Rompetrol Rafinare si Rominserv pe 27 martie 2017, instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns procedural in termen de 5 zile, sa restituie cauza la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatand nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/2016, neregularitatea rechizitoriului, nerespectarea de catre procuror a termenului procedural. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a facut apel.

La 21 iunie 2017, Judecatoria Constanta a admis apelul procurorului si a dispus rejudecarea cauzei de catre instantele din Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, respectiv a persoanelor vatamate si a procurorului. Potrivit hotararii judecatoresti din 29 septembrie 2017, dosarul este trimis inapoi la procuratura, stabilindu-se in mod cert ca Ordonanta 586/P/2016 si actul ulterior de acuzare a Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta sunt supuse unei nulitati relative si ca obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite. Solutia a fost contestata de Procuratura, contestatia a fost respinsa, iar dosarul penal este trimis inapoi la procuratura din Constanta pentru a relua activitatile de urmarire penala in limitele prevederilor legale. Rompetrol Rafinare SA a primit citatie in calitate de inculpat, pentru data de 26 iunie 2018, cand au fost aduse la cunostinta acuzatiile, fiind aceleasi, cu modificari in ceea ce priveste incadrarile juridice ale faptelor.

Ca urmare a finalizarii urmaririi penale efectuata de procuror in baza sentintei instantei dupa parcurgerea etapei de camera preliminara, la 14 ianuarie 2019 societatea a primit de la Judecatoria Constanta noul rechizitoriu emis de procuror. Avand in vedere ca instanta a fost notificata cu un nou rechizitoriu, se vor derula procedurile preliminare ale camerei. Prima audiere programata de instanta (Judecatoria Constanta), in procedura preliminara a camerei este pe 13 mai 2019.

Potrivit celui de-al doilea rechizitoriu, au fost reținute următoarele infracțiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MARGINEAN ION și CARAMAN VASILE:

- a. neluarea din culpa a masurilor legale de sanatate si siguranta a muncii, conform art. 349 alin. 2 Cod penal;
- b. vatamare corporala din culpa, conform art. 196 alin. 1 și 4 din Codul penal;
- c. ucidere din culpa conform art. 192 alin. 1,2 și 3 din Codul penal;
- d. poluare accidentala, conform art. 98 alin.1 lit.b din OUG nr. 195/2005.

In termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise si exceptii referitoare la legalitatea procedurii desfasurate de procuror.

Referitor la angajatii RRC, Andrei Felicia și Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Primul termen de judecata stabilit de Judecatoria Constanta in procedura de camera preliminara este 18 martie 2019.

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 acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si Rominserv 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 Rompetrol Rafinare SA, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rominserv, instanta a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 constatare 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 RON 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); inclusiv pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si prin respectarea termenelor limita stabilite in legatura cu acestea.

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 initiat proceduri 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. Actiunea a fos respinsa de instanta de judecata, urmeaza sa fie comunicata Sentinta Civila si va fi formulat recurs;
- 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. La data de 5 martie 2019, instanta finala a respins plangerea;
- 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; dosarul a fost suspendat pana la momentul la care dosarul de la litera d) mai sus mentionat, va fi solutionat;
- g) Plangere preliminara impotriva Deciziilor nr. 7156/27.06.2018 si 77/10.07.2018 emise de Agentia pentru Protectia Mediului Prahova; a fost respinsa de catre autoritatea de mediu; a fost inregistrata la Tribunalul Constanta actiunea in anularea deciziilor de respingere a solicitarii de revizuire a acordului de mediu;
- h) Plangere preliminara impotriva Notei de Constatare emisa de Garda Nationala de Mediu Comisariatul Prahova la data de 16 octombrie 2018 respinsa de catre autoritate. Plangerea a fost respinsa iar Societatea are la dispozitie 6 luni pentru a o contesta in fata instantei;

26.ASPECTE LEGALE (continuare)

- i) Plangere impotriva Procesului Verbal de amenda emis la 28.11.2018 de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova; urmeaza sa fie fixat termen de catre instanta de judecata.
- j) Plangere impotriva procesului verbal de amendare emis de Garda Nationala de Mediu la 27 februarie 2019; primul termen de audiere va fi stabilit de Judecatoria Ploiesti.

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.

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.

27. 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.

Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 15).

La data de 31 decembrie 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.

Leasing operational

	2018	2017
Pana intr-un an	3.879.063	3.898.301
Intre 1 an si nu mai mult de 5 ani	7.164.921	10.953.343
Peste 5 ani	618.830	709.471
	<u>11.662.814</u>	<u>15.561.115</u>

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii, etc. in valoare de 28,63 milioane USD (2017: 28,89 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2018, Rompetrol Rafinare S.A. are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 2.318,15 milioane USD (2017: 2.466,58 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 4.411,80 milioane USD (2016: 3.016 milioane USD).

28. 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 imprumurilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Notele 13 si 14), 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>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	596.227.533	466.868.013
Casa si conturi la banci	(19.450.444)	(22.863.280)
Imprumuturi, net	576.777.089	444.004.733
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	2.778.272.075	3.262.599.767
Indicatorul gradului de indatorare	20,8%	13,6%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.490.364.904
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	22.863.280
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.346.026.464	1.513.228.184
	0	0
Datorii financiare	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	438.118.914	683.141.317
Instrumente financiare derivate	-	515.760
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.741.224.898
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	467.139.993
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	57.155.251
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.882.503.037	4.949.177.220

Valoarea justa estimata a instrumentelor prezentate mai sus este aproximativ egala cu valoarea lor contabila, cu exceptia instrumentelor financiare derivate care sunt prezentate la valoare lor justa.

28. 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 datoriile 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 decembrie 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.320.378.755	-	-
Instrumente financiare derivate	6.197.265		6.197.265	
Casa si conturi la banci	19.450.444	19.450.444	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.346.026.464	1.339.829.199	6.197.265	-
	-			
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	438.118.914	438.118.914		
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.778.793.301	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	106.893.282	-	-
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	489.405.927	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612		69.291.612	
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.882.503.037	4.813.211.425	69.291.612	-
	-			
	<u>31 decembrie 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	3.741.224.898	3.741.224.898	-	-
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	4.949.177.220	4.891.506.209	57.671.011	-

La data de 31 decembrie 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.

28. 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.

Bilant

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare derivate	6.197.265	-
Datorii financiare derivate	-	(515.760)
Pozitia neta - activ/(datorie)	<u>6.197.265</u>	<u>(515.760)</u>

Contul de profit si pierdere

	<u>ianuarie-decembrie 2018</u>	<u>ianuarie-decembrie 2017</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi/Venituri realizate - net	6.907.233	38.266.959
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	<u>6.907.233</u>	<u>38.266.959</u>

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 instrumentelor 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 cotationilor 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 denominate 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 retranslate 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.

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

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 denumite 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.

RON		USD		EUR	
		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	5%	(154.216.994)	(162.621.086)	5.501.207	4.110.054
	-5%	154.216.994	162.621.086	(5.501.207)	(4.110.054)

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 Notele 13 si 14.

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 31 decembrie 2018 ar creste / descreste cu 14,9 milioane RON (2017: crestere/ descrestere cu 15,9 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2018	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.603.842.309	174.942.224	8.768	-	-	3.778.793.301
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	23.100.000	16.901.266	420.585.593	-	-	460.586.859
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	71.676	1.613.900	109.404.075	-	-	111.089.651
Imprumuturi de la banci pe termen lung	0	6.450.370	19.351.110	523.807.901	-	549.609.381
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	69.291.612
	3.627.013.985	199.907.760	549.349.547	523.807.901	69.291.612	4.969.370.805
Sold la 31 decembrie 2017	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.577.911.814	163.141.849	-	-	171.235	3.741.224.898
Instrumente financiare derivate	515.760	-	-	-	-	515.760
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	529.730.217	11.294.827	142.211.100	-	-	683.236.144
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	31.802.772	955.031	435.337.221	-	-	468.095.024
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	4.700.554	1.566.851	-	-	6.267.405
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	57.155.251	57.155.251
	4.139.960.563	180.092.261	579.115.172	-	57.326.486	4.956.494.483

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR 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.

K) 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.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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 Aprilie 2019.

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 Aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 Mai 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 Mai 2019.