



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 consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate 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, si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative, toate sumele fiind exprimate in dolari americani („USD”). De asemenea, am verificat conversia in RON a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in nota 2e.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2018, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

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 consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup 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 consolidate 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.



Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la fondul comercial si imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 4, nota 5 si respectiv nota 6.</p>	
<p>Grupul Rompetrol Rafinare trebuie sa testeze anual pentru depreciere valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2018, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD si este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuata la nivelul unei singure unitati generatoare de numerar - Downstream, careia i-a fost alocat acest fond comercial.</p> <p>Imobilizarile corporale sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 1.235 milioane USD la 31 decembrie 2018. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar si respectiv a activelor individuale implica analiza unor surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am analizat si evaluat judecata conducerii cu privire la existenta indicatorilor de depreciere pentru imobilizari corporale si respectiv fond comercial, luand in considerare, de asemenea, daca testul de depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am comparat volumele de productie/vanzari si costurile actuale in 2018 ale fiecărei unitati generatoare de numerar cu volumele de productie/vanzari si costuri estimate in bugetul pregatit pentru 2018;



Building a better
working world

Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative ca urmare a declinului preturilor petrolului si gazelor in 2014, urmata de o volatilitate crescuta a preturilor. La 31 decembrie 2018 conducerea a identificat indicatori de depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobiliarile corporale ale celor trei unitati generatoare de numerar identificate: Downstream, cu o valoare neta contabila a imobiliarilor corporale de 210 milioane USD, Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobiliarilor corporale de 900 milioane USD si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobiliarilor corporale de 60 milioane USD.

Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobiliarilor corporale este importanta 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 sud-estul Europei.

- am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Grupului cu previziunile analistilor si 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 Grupul Rompetrol Rafinare pentru testarea de depreciere a fondului comercial si a imobiliarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar 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 Grupului;
- 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 Grup cu privire la fondul comercial si imobiliarile corporale, incluzand testarea de depreciere aferenta.



Building a better
working world

<p>Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 13.</p>	
<p>Dupa cum este prezentat in nota 13 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2018, Grupul a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 38 milioane USD, rezultand din pierderi fiscale reportate.</p> <p>Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2018 si faptului 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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>
<p>Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in Nota 28.</p>	
<p>Grupul este implicat 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 28 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).</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie ale societatilor din grup 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.</p>



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 Grupului.</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 analiza cazurile legale si estimarile 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 consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate 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 consolidate, responsabilitatea noastra este de a cita aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate 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 consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.



La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului 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 Grupul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

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 consolidate, 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 Grupului.
- ▶ 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 indoilei semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ▶ Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările 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 consolidate 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 consolidate 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 consolidate 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 consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Consiliului de Administratie.

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 Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 13 aprilie 2018 pentru a audita situatiile financiare consolidate 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 consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in data de 14 martie 2019.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului 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 Grup pe durata auditului.

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

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

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)

31 DECEMBRIE 2018

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
Intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (UE)
la 31 decembrie 2018

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 88

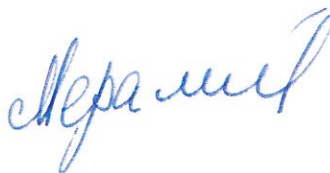
ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>RON</u>
Imobilizari necorporale	3	7.606.675	8.252.455	30.986.551	33.617.201
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	337.586.183	337.586.183
Imobilizari corporale	5	1.235.103.661	1.254.559.178	5.031.318.272	5.110.572.268
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	75.700	75.700
Creante imobilizate		3.250.669	1.599.013	13.241.925	6.513.739
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	<u>37.661.607</u>	<u>36.221.657</u>	<u>153.418.321</u>	<u>147.552.542</u>
Total active imobilizate		<u>1.366.512.901</u>	<u>1.383.522.592</u>	<u>5.566.626.952</u>	<u>5.635.917.633</u>
Stocuri, net	8	292.898.693	342.623.825	1.193.152.116	1.395.712.414
Creante comerciale si alte creante	9	409.254.839	436.209.507	1.667.140.512	1.776.943.048
Instrumente financiare derivate	30.5	2.608.512	-	10.626.034	-
Casa si conturi la banci	10	<u>11.477.183</u>	<u>12.592.193</u>	<u>46.753.453</u>	<u>51.295.557</u>
Total active circulante		<u>716.239.227</u>	<u>791.425.525</u>	<u>2.917.672.115</u>	<u>3.223.951.019</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2.082.752.128</u>	<u>2.174.948.117</u>	<u>8.484.299.067</u>	<u>8.859.868.652</u>
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	5.960.996.227	5.960.996.227
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	301.652.190	301.652.190
Rezerve din reevaluare, net	11	140.206.556	146.431.777	571.145.427	596.504.487
Alte rezerve	11	(9.156.421)	(4.153.668)	(37.299.598)	(16.920.382)
Alte rezerve - imprumut hibrid	11	1.059.285.995	1.059.285.995	4.315.107.429	4.315.107.428
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.431.257.520)	(2.431.257.520)
Rezultatul reportat		(1.444.804.971)	(1.473.246.436)	(5.885.557.530)	(6.001.416.682)
Rezultatul exercitiului curent		(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		658.830.433	688.411.550	2.683.811.650	2.804.313.289
Interese care nu controleaza		16.534.151	15.934.422	67.353.515	64.910.459
Total capitaluri proprii		<u>675.364.584</u>	<u>704.345.972</u>	<u>2.751.165.165</u>	<u>2.869.223.748</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	224.103.204	-	912.906.812	-
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	11	17.009.920	14.687.203	69.291.610	59.829.790
Impozit pe profit amanat	13	4.149.508	3.715.861	16.903.436	15.136.931
Provizioane	17	85.664.505	85.001.042	348.962.929	346.260.245
Alte datorii pe termen lung		195.757	207.676	797.436	845.989
Total datorii pe termen lung		<u>331.122.894</u>	<u>103.611.782</u>	<u>1.348.862.223</u>	<u>422.072.955</u>
Datorii comerciale si alte datorii	14	916.434.940	966.666.960	3.733.189.375	3.937.814.535
Datorii contractuale	15	25.947.213	-	105.698.567	-
Instrumente financiare derivate	30.5	76.580	48.387	311.956	197.109
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	16	107.551.244	176.211.784	438.120.746	717.816.323
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	16	26.254.673	224.063.232	106.951.035	912.743.982
Total datorii curente		<u>1.076.264.650</u>	<u>1.366.990.363</u>	<u>4.384.271.679</u>	<u>5.568.571.949</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		<u>2.082.752.128</u>	<u>2.174.948.117</u>	<u>8.484.299.067</u>	<u>8.859.868.652</u>

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare



ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	18	3.980.543.368	3.093.007.328	16.215.141.464	12.599.674.651
Costul vanzarii	19	(3.724.419.488)	(2.786.630.756)	(15.171.795.227)	(11.351.619.048)
Profit brut		<u>256.123.880</u>	<u>306.376.572</u>	<u>1.043.346.237</u>	<u>1.248.055.603</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	20	(211.912.916)	(190.883.469)	(863.248.455)	(777.582.899)
Alte venituri operationale	21	65.537.105	801.814	266.971.951	3.266.270
Alte cheltuieli operationale	21	(84.946.746)	(58.754.223)	(346.039.065)	(239.341.203)
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		<u>24.801.323</u>	<u>57.540.694</u>	<u>101.030.668</u>	<u>234.397.771</u>
Cheltuieli financiare	22	(58.924.170)	(53.227.537)	(240.033.499)	(216.827.695)
Venituri financiare	22	12.486.730	20.527.605	50.865.943	83.621.252
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(6.088.121)	(584.549)	(24.800.569)	(2.381.219)
Profitul / (Pierdere) brut(a)		<u>(27.724.238)</u>	<u>24.256.213</u>	<u>(112.937.457)</u>	<u>98.810.109</u>
Impozitul pe profit	23	49.050	(3.550.756)	199.810	(14.464.360)
Profitul / (Pierdere) net(a)		<u>(27.675.188)</u>	<u>20.705.457</u>	<u>(112.737.647)</u>	<u>84.345.749</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
Interese care nu controleaza		(432.706)	1.153.331	(1.762.672)	4.698.208
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	26	(0,062)	0,044	(0,253)	0,179

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Profit /(Pierdere) net(a)	<u>(27.675.188)</u>	<u>20.705.457</u>	<u>(112.737.647)</u>	<u>84.345.749</u>
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	-	312.211	-	1.271.823
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	312.211	-	1.271.823
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(5.002.753)	(1.013.730)	(20.379.215)	(4.129.531)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	3.726.620	174.323.544	15.180.759	710.124.389
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(581.645)	(27.891.767)	(2.369.389)	(113.619.902)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(1.857.778)	145.418.047	(7.567.845)	592.374.956
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	(1.857.778)	145.730.258	(7.567.845)	593.646.779
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite din care:	<u>(29.532.966)</u>	<u>166.435.715</u>	<u>(120.305.492)</u>	<u>677.992.528</u>
Interese majoritare	(30.132.695)	165.282.384	(124.511.219)	673.294.320
Interese care nu controleaza	599.729	1.153.331	4.205.727	4.698.208
Total rezultat global pe an	<u>(29.532.966)</u>	<u>166.435.715</u>	<u>(120.305.492)</u>	<u>677.992.528</u>

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
 Manager raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	(27.724.238)	24.256.213	(112.937.457)	98.810.109
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	107.143.081	96.061.994	436.458.055	391.318.139
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	18.145.594	2.268.436	73.917.892	9.240.701
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (Venituri) / Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	(8.941.924)	1.037.558	(36.425.822)	4.226.596
Provizion pentru mediu si alte obligatii	11.174.920	44.981.492	45.522.154	103.236.606
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	-	10.297.478	-	41.947.806
Cheltuieli/(Venituri) privind penalitati	26.692	264.965	108.733	1.079.361
Alte venituri financiare	243.565	99.212	992.186	404.150
Venituri din dobanzi	(355.679)	(486.529)	(1.448.894)	(1.981.925)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	(12.131.051)	(20.041.076)	(49.417.049)	(81.639.327)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	53.650.765	51.177.832	218.551.756	208.478.016
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(347.156)	(376.590)	(1.414.175)	(1.534.077)
(5.308.731)	12.605.676	(21.625.647)	51.350.482	
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	135.575.838	222.146.661	552.281.732	904.936.637
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	19.720.843	(244.498.806)	80.334.828	(995.990.335)
Stocuri	35.113.058	(113.776.397)	143.036.553	(463.479.531)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale (inclusiv variatia datoriilor pentru cheltuielile de capital)	(11.836.300)	276.373.352	(48.216.348)	1.125.834.489
Modificari nete in capitalul circulant	42.997.601	(81.901.851)	175.155.033	(333.635.377)
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	(2.580.319)	42.808	(10.511.187)	174.383
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	175.993.120	140.287.618	716.925.578	571.475.643
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(83.039.199)	(84.027.084)	(338.268.483)	(342.292.731)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2.769.207)	(1.333.129)	(11.280.643)	(5.430.634)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	495.677	451.011	2.019.190	1.837.238
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(85.312.729)	(84.909.202)	(347.529.936)	(345.886.127)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	(7.897.873)	52.782.953	(32.172.775)	215.016.637
Imprumuturi pe termen lung primite de la / (rambursate la) banci	(15.611.376)	-	(63.594.501)	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net	(69.873.201)	(82.004.189)	(284.635.472)	(334.052.264)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net	42.005.210	9.880.159	171.112.423	40.247.816
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(40.418.161)	(39.255.444)	(164.647.421)	(159.910.977)
Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare	(91.795.401)	(58.596.521)	(373.937.746)	(238.698.788)
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor	(1.115.010)	(3.218.105)	(4.542.104)	(13.109.272)
Numerar la inceputul perioadei	12.592.193	15.810.298	51.295.557	64.404.829
Numerar la sfarsitul perioadei	11.477.183	12.592.193	46.753.453	51.295.557

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31-decembrie-16	1.463.323.897	74.050.518	(1.473.246.436)	-	-	(596.832.659)	996.547.851	463.843.171	14.781.091	478.624.262
Profitul net pe 2017	-	-	19.552.126	-	-	-	-	19.552.126	1.153.331	20.705.457
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(1.013.730)	(1.013.730)	-	(1.013.730)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	312.211	312.211	-	312.211
Efectele modificarii politicii contabile - imobilizari corporale	-	-	-	174.323.544	(27.891.767)	-	-	146.431.777	-	146.431.777
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	174.323.544	(27.891.767)	-	(701.519)	145.730.258	-	145.730.258
Imprumut hibrid	-	-	19.552.126	174.323.544	(27.891.767)	-	59.285.995	59.285.995	1.153.331	166.435.715
31-decembrie-17	1.463.323.897	74.050.518	(1.453.694.310)	174.323.544	(27.891.767)	(596.832.659)	1.055.132.327	688.411.550	15.934.422	704.345.972
Efectele aplicarii IFRS 9	-	-	(1.036.370)	174.323.544	(27.891.767)	(596.832.659)	1.055.132.327	(1.036.370)	-	(1.036.370)
Soldul tratat la 31 decembrie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.454.730.680)	174.323.544	(27.891.767)	-	-	687.375.180	15.934.422	703.309.602
Pierdere neta pe 2018	-	-	(27.242.482)	(9.925.709)	-	-	-	(27.242.482)	(432.706)	(27.675.188)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	9.925.709	(9.925.709)	1.587.948	-	-	1.587.948	-	1.587.948
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare transferate	-	-	-	-	-	-	(5.002.753)	(5.002.753)	-	(5.002.753)
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	2.497.531	1.229.089	3.726.620
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	-	-	2.497.531	-	-	-	(384.991)	(196.654)	(581.645)
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(384.991)	-	-	(384.991)	1.032.435	(1.857.778)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.497.531	(384.991)	-	(5.002.753)	(2.890.213)	599.729	(27.945.018)
Total rezultat global	1.463.323.897	74.050.518	(17.316.773)	(7.428.178)	1.202.957	(596.832.659)	(5.002.753)	(28.544.747)	16.534.151	(75.364.584)
31-decembrie-18	1.463.323.897	74.050.518	(1.472.047.453)	166.895.366	(26.688.810)	(596.832.659)	1.050.129.574	688.830.433	16.534.151	975.364.584

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in RON

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul repartat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat afertent rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31-decembrie-16	5,960,996,227	301,652,190	(6,001,416,682)	-	-	(2,431,257,520)	4,059,537,326	1,889,511,541	60,212,252	1,949,723,793
Profitul net pe 2017	-	-	79,647,541	-	-	-	-	79,647,541	4,698,207	84,345,748
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(4,129,531)	(4,129,531)	-	(4,129,531)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1,271,823	1,271,823	-	1,271,823
Efectele modificarii politicii contabile - imobilizari corporale	-	-	-	710,124,389	(113,619,902)	-	-	596,504,487	-	596,504,487
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	79,647,541	710,124,389	(113,619,902)	-	(2,857,708)	593,646,779	-	593,646,779
Total rezultat global	-	-	-	710,124,389	(113,619,902)	-	(2,857,708)	673,294,320	4,698,207	677,992,527
Imprumut hibrid	5,960,996,227	301,652,190	(5,921,769,141)	710,124,389	(113,619,902)	(2,431,257,520)	4,298,187,046	2,804,313,289	64,910,459	2,869,223,748
31-decembrie-17	5,960,996,227	301,652,190	(4,221,757)	710,124,389	(113,619,902)	(2,431,257,520)	4,298,187,046	(4,221,757)	64,910,459	(4,221,757)
Efectele aplicarii IFRS 9	-	-	(5,925,990,898)	710,124,389	(113,619,902)	-	-	2,800,091,532	-	2,865,001,991
Soldul retratat la 31 decembrie 2017	-	-	(110,974,975)	(40,433,368)	-	-	-	(110,974,975)	(1,762,671)	(112,737,646)
Pierdere neta pe 2018	-	-	40,433,368	-	-	-	-	-	-	40,433,368
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul repartat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare transferate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	10,173,942	6,468,665	-	(20,379,215)	6,468,665	-	6,468,665
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	(20,379,215)	-	(20,379,215)
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(1,568,299)	-	-	10,173,942	5,006,817	15,180,759
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(70,541,607)	10,173,942	(1,568,299)	-	(20,379,215)	(1,568,299)	(801,090)	(2,369,389)
Total rezultat global	5,960,996,227	301,652,190	(5,996,532,505)	(30,259,426)	4,900,366	(2,431,257,520)	4,277,807,831	(116,279,882)	2,443,056	(113,636,826)
31-decembrie-18	5,960,996,227	301,652,190	(5,996,532,505)	679,864,963	(108,719,536)	(2,431,257,520)	4,277,807,831	2,683,811,650	57,353,515	2,751,165,165

Situatiile financiare consolidate 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 de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

1. GENERAL

Romp petrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau "RRC") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza rafinariile Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia, situata pe coasta Marii Negre, prelucreaza 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.

Romp petrol Rafinare S.A. si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 7.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2018 si 2017 era de 1.900 si respectiv 1.887.

Sediul societatii Rompetrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompetrol Rafinare S.A. si filialele sale sunt parte a grupului KMG International N.V., adresa societatii fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Parintele ultim al Grupului este compania "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

Romp petrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2018, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate si constructiile, care sunt evaluate la valoarea lor justa.

Situatiile financiare consolidate furnizeaza informatii comparative in ceea ce priveste perioada anterioara.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2018 si 2017, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 675,4 milioane USD si respectiv 704,3 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018, Grupul a raportat o pierdere de 27,2 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, Grupul a raportat un profit de 19,5 milioane USD.

Cu toate acestea, Grupul a inregistrat dinoperatiuni un flux de numerar pozitiv de 176 milioane USD in 2018 si excluzand sumele de la / catre partile afiliate, are un activ net circulat pozitiv la 31 decembrie 2018.

Grupul a elaborat o strategie de dezvoltare pe termen lung pentru fiecare domeniu al activitatii pana in anul 2022. Aceasta strategie confirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2019, strategia de dezvoltare pe termen lung, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, care au fost implementate de Grup 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.

Grupul a adoptat noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu va retrata informatii comparative. In cursul anilor 2017 si 2018, Grupul a efectuat o evaluare detaliata a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

In general, Grupul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Grupul a avut o majorare a provizioanelor pentru creante, ceea ce are ca efect un impact negativ asupra capitalului propriu, conform cu cele mentionate mai jos. In plus, Grupul va implementa modificari in clasificarea anumitor instrumente financiare.

a) Clasificarea si masurarea

Grupul nu a avut un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se asteapta sa continue masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare masurate in prezent la valoarea justa.

b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Grupul 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. Grupul a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Grupul 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 are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

c) Deprecierea

IFRS 9 impune Grupului 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. Grupul a aplicat abordarea simplificata si a inregistrat pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru toate creantele comerciale. Dupa evaluarea categoriilor majore de creante comerciale, Grupul concluzionat ca provizionul pentru creante trebuie majorat cu 1 milion USD la 1 ianuarie 2018.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

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.

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

Grupul a adoptat noul standard la data efectiva necesara folosind metoda retrospectiva modificata. In cursul anilor 2017 si 2018, Grupul a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care va afecta situatiile financiare.

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

Grupul a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile de produse petroliere si produse petrochimice, vanzarile de marfuri, vanzari de utilitati, servicii de transport si alte servicii, in cadrul principalelor segmente de activitate: Downstream (cu amanuntul si cu ridicata) si 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, Grupul a concluzionat ca IFRS 15 nu va avea un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor curente.

Avansurile de la clienti, in valoare de 25,95 milioane USD, prezentate anterior ca datorii comerciale si alte datorii, au fost reclasificate ca datorii contractuale la 31 decembrie 2018 (a se vedea nota 15).

• **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 Grupului 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 Grupului in urma aplicarii acestui standard.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **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 Grupului 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 Grupului:

- **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

Grupul 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.

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

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

La data aplicarii initiale a noului standard de leasing, Grupul va recunoaste efectul cumulat al aplicarii initiale ca o ajustare a soldului initial al capitalurilor proprii la data de 1 ianuarie 2019.

Grupul 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, Grupul 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. Grupul va alege sa utilizeze scutiile 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Tranzitia la IFRS 16

Grupul va recunoaste o datorie de leasing si un activ cu drept de utilizare la data aplicarii initiale pentru contractele de leasing care anterior au fost clasificate ca leasing operational in conformitate cu IAS 17. Locatarul va masura obligatia de leasing la valoarea curenta a platilor de leasing ramase, actualizata utilizand rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019; si valoarea activului cu drept de utilizare la valoarea contabila, ca si cum standardul ar fi fost aplicat de la data inceperii, dar actualizat cu rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019.

Grupul a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, benzinarii, vehicule, cladiri administrative si alte active. Angajamentele privind leasingul operational sunt prezentate in nota 29.

In cursul anului 2018, Grupul 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>USD</u>
Active	
Imobilizari corporale (bunuri cu drept de utilizare)	34,420,935
Datorii	
Datorii de leasing	39,483,112
Impactul estimat asupra capitalurilor proprii	<u><u>(5,062,177)</u></u>

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

	<u>USD</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	621,108
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	3,002,160
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	109,180
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(917,040)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(4,725,596)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(115,659)
Profit operational	<u>2,025,847</u>
Cheltuieli financiare	2,164,399
Impactul estimat asupra rezultatului in an	<u><u>(138,552)</u></u>

Datorita adoptarii IFRS 16, profitul operational al Grupului 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.

• **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **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. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 19: Plan de modificare, redirectionare sau decontare (Modificari)**
Modificarile sunt valabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare timpurie permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale auditate pentru a determina costul serviciilor curente si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului 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 dezvolt politica contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolt politica contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)**

IASB a emis modificari privind Definitia unei intreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **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 acesteia 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 Grupului 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. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- **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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

e) Transformari in moneda straina

Moneda de prezentare a Grupului este „dolarul american” (sau „USD”), care este moneda functionala a Societatii-Mama. USD reprezinta moneda industriei in care Grupul opereaza.

Tranzactiile si soldurile care nu sunt masurate in USD, ci in RON sau in alte monede, au fost translatate in USD dupa cum urmeaza:

Active si datorii monetare

Numerarul si echivalentele de numerar, creantele, datoriile si imprumuturile pe termen scurt au fost transformate in USD la cursul de schimb de la sfarsitul anului. Pierderea sau castigul rezultat din transformarea acestor creante si datorii este inregistrat in contul de profit si pierdere.

Active si datorii nemonetare

Activele si datoriile nemonetare sunt transformate, plecand de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluatata, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluarii sau aportului lor in situatia pozitiei financiare.

Contul de profit si pierdere consolidat

Elementele contului de profit si pierdere consolidat au fost transformate folosind cursul de schimb USD/RON din luna in care elementele au fost inregistrate initial in contul de profit si pierdere consolidat.

Castigul si/sau pierderea din diferente de schimb valutar aferente reevaluarii elementelor care nu sunt denumite in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

Alte aspecte

In Romania, cursurile de schimb valutar sunt publicate de Banca Nationala a Romaniei si sunt considerate a fi o aproximare rezonabila a cursurilor de schimb ale pietei valutare.

Transpunerea in USD a activelor si datoriilor denumite in RON in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate nu indica faptul ca Grupul poate realiza sau stinge in USD valorile acestor active si datorii. De asemenea, aceasta nu inseamna ca Grupul ar putea sa retina sau sa distribuie catre actionari capitalurile proprii raportate in USD.

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,0736 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2018, pentru 2018 si 2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

Grupul realizeaza testul de depreciere al fondului comercial la valoarea justa mai putin costul vanzarii care utilizeaza modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar pentru Unitatea Generatoare de Numerar careia i-a fost alocat fondul comercial. Fluxurile de numerar rezulta din bugetul aferent urmatorilor 5 ani si exclud fluxurile de trezorerie rezultate din restructurari viitoare la care Grupul inca nu s-a angajat. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de intrarile de numerar viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare (Nota 4).

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt testate pentru 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. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, 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. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile relevante in vigoare si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul 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 Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 17.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat, ce 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.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat si pentru acele pierderi reportate pentru care nu a fost recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 13 si 23.

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

Grupul 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, Grupul poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Grupul sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Grup.

- Valoarea contabila a stocurilor

Grupul analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare asteptat al stocurilor, impactul 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

Grupul 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 dosarul, despagubirea ce trebuie platita si perioada de timp estimata pana la efectuarea platii. Modificarile in aceste asumari pot avea un impact semnificativ in valoarea provizionata.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 17, 21, 28.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2018.

Controlul este obtinut cand Grupul este expus, sau are drepturi, la randamentele variabile prin implicarea sa in entitatea in care a investit si are capacitatea sa afecteze aceste randamente prin puterea sa in entitatea in care a investit. Grupul controleaza o entitate in care a investit daca, si numai daca, grupul are:

- Putere asupra entitatii in care a investit (i.e., drepturile existente care ii confera posibilitatea curenta de a directiona activitatile relevante ale entitatii);
- Expunere sau drepturi la randamentele variabile prin implicarea sa in entitatea in care a investit;
- Capacitatea de a utiliza puterea sa asupra entitatii in care a investit pentru a afecta valoarea acestor randamente.

In general, exista prezumtia ca o majoritate a drepturilor de vot determina controlul. Pentru a sprijini aceasta prezumtie si atunci cand Grupul are mai putin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare, Grupul considera toate faptele si circumstantele relevante in a evalua daca acesta are putere asupra entitatii in care a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alti detinatori de voturi in entitate;
- Drepturile care decurg din alte acorduri contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului si drepturi de vot potentiale.

Grupul reevalueaza daca detine controlul sau nu asupra entitatii in care a investit daca faptele si circumstantele indica faptul ca exista modificari asupra unuia sau mai multor elemente din cele trei elemente de control.

O filiala este consolidata incepand cu momentul in care Grupul obtine control asupra filialei si inceteaza sa fie consolidate cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau eliminate in cursul anului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul obtine controlul pana la data la care acest control inceteaza.

Profitul sau pierderea si fiecare element ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ale societatii mama a Grupului si Intereselor care nu controleaza, chiar daca conduc la un sold negativ al Intereselor care nu controleaza. Daca este necesar, sunt facute ajustari asupra situatiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile contabile a acestora in conformitate cu politicile contabile ale Grupului.

Toate activele si datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile, fluxurile de numerar aferente operatiunilor efectuate intre membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fara o pierdere a controlului, se contabilizeaza ca o tranzactie de capitaluri proprii.

In cazul in care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, derecunoaste activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii in timp ce orice castig sau pierdere rezultata este recunoscuta in profit sau pierdere. Orice investitie pastrata este recunoscuta la valoarea justa.

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi sunt inregistrare folosind metoda achizitiei. Costul unei achizitii este masurat ca fiind totalul contraprestatiei transferate, masurata la valoarea justa la data achizitiei si suma aferenta oricarui interes care nu controleaza in societatea achizitionata. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, cumparatorul masoara interesele care nu controleaza in societatea achizitionata fie la valoarea justa fie la partea proportionala in activele nete identificabile ale societatii achizitionate. Costurile de achizitie suportate sunt considerate cheltuieli si incluse in cheltuieli administrative.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In cazul in care Grupul a achizitionat o societate, acesta evalueaza activele financiare si datoriile asumate pentru o clasificare corespunzatoare si o desemnare, in conformitate cu termenii contractuali, conditiile economice si conditiile pertinente la data achizitiei.

In cazul in care o combinatie de intreprinderi se realizeaza in etape, orice interes de capitaluri proprii detinute anterior este reevaluat la data de achizitie la valoare justa si orice castig sau pierdere este recunoscut in profit sau pierdere.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand surplusul dintre costul aferent combinarii de intreprinderi si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, datoriilor si datoriilor contingente ale filialei achizitionate. Daca costul de achizitie este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale societatii achizitionate, Grupul analizeaza daca au fost identificate corect toate activele achizitionate si toate datoriile asumate si sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care sa fie recunoscute la data achizitiei. Daca dupa reevaluare, valoarea justa a activelor nete este in continuare mai mare decat costul de achizitie, diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecărei Unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie, indiferent daca alte active sau pasive ale societatii achizitionate sunt atribuite acelor unitati.

In cazul in care fondul comercial a fost alocat unei unitati generatoare de numerar si o parte a operatiunii din respectiva unitate este eliminat, fondul comercial asociat cu operatiunea eliminata este inclus in valoarea contabila a operatiunii atunci cand se determina castigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial eliminat in aceste circumstante este masurat pe baza valorilor relative a activitatii eliminate si a portiunii din unitatea generatoare de numerar retinuta.

i) 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.

i. 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 Grupului pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, Grupul 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 Grupul 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.

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte 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 Grupului pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Grupul isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluare ulterioara

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt 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 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. Activele 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 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 Grupul 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 fluxuri de numerar din activ au expirat

Sau

- Grupul 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) Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

In cazul in care Grupul 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 Grupul 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, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Grupului. In acest caz, Grupul recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Grupul 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 Grupul ar putea fi obligat sa o ramburseze.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Grupul 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 Grupul 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, Grupul aplica o abordare simplificata in calcularea indicatorului pierderi de credit asteptate. Prin urmare, Grupul 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. Grupul 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.

Grupul 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, Grupul poate considera un activ financiar ca fiind in incapacitate de plata atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Grupul sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare eventualele imbunatatiri de credit detinute de Grup. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista o asteptare rezonabila de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

ii. 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 grupului cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi bancare si linii de credit, contracte de garantie financiara si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

iii. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia consolidata a 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 a deconta datoriile simultan.

j) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata, cu exceptia cladirilor care sunt reevaluate periodic (nu mai tarziu de 5 ani) 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.

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.

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

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

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la excedentul din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluasi 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 aceluasi activ recunoscut in surplusul de reevaluare al activului.

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este tratata la valoarea reevaluată a activului. La eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vandut este transferat in rezultatul reportat.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii si cladiri 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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
Cisterne auto	25 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 20 ani
Pompe de gaz	8 - 12 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 (1 ianuarie 2019) categoria cladirilor era inregistrata la cost. Schimbarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului.

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.

k) Imobilizari necorporale

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

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 -5 ani.

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.

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

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

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

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si cand exista indicii ca valoarea sa ar putea fi depreciata.

Deprecierea fondului comercial este stabilita in baza valorii recuperabile a fiecarei unitati generatoare de numerar (sau grup de unitati generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea sa contabila, se inregistreaza o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate in perioadele viitoare.

m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul 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 Grupul asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii.

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul 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 inactivate.

n) Leasing

Determinarea daca un acord constituie sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul acordului de la data la inceput: daca executarea acordului depinde de utilizarea unui anumit activ sau active specifice sau acordul confera dreptul de a utiliza activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operationale.

Grupul detine active in baza unor contracte de leasing financiar, evaluate la valoarea justa la data achizitiei. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in situatia pozitiei financiare si evidentiata ca o obligatie aferenta leasingului financiar. Costurile financiare, reprezentand diferenta dintre angajamentele totale legate de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat pe intreaga durata a contractului, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase pentru fiecare perioada.

Actiunile achizitionate in leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viata. Cu toate acestea daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a acestuia.

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing, nete de orice stimulente de leasing operational primite.

o) Stocuri

Stocurile de materii prime si produse petroliere, incluzand semifabricatele 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, minus 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.

p) Creante

O creanta reprezinta dreptul Grupului la o suma de contraprestatie neconditionata. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

q) 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.

r) 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 Grupul se asteapta sa 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, Grupul 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, Grupul 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 recunoscut 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 bazata pe volum da nastere la o consideratie variabila.

ii) Rabaturi bazate pe volum

Grupul 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, Grupul 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. Grupul 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, Grupul primeste avansuri pe termen scurt de la clientii sai. Folosind metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii din IFRS 15, Grupul 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 cand acel drept este conditionat de altceva decat de trecerea timpului. In cazul in care Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Grupului 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 p) Creante.

Datorii contractuale

O datorie contractuala este obligatia de a transfera bunuri sau servicii catre un client pentru care Grupul a primit contraprestatie (sau o suma datorata) de la client. In cazul in care un client plateste o contraprestatie inainte ca Grupul sa transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuala este recunoscuta atunci cand plata este facuta sau plata este scadenta (oricare dintre acestea este mai devreme) Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci cand Grupul isi desfasoara activitatea in baza contractului.

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numarului de angajati in entitatile Grupului si estimarilor actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate.

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

v) Taxe

- *Impozitul pe profit curent*

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Grupul opereaza si genereaza venit impozabil.

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si 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 datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anulara diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

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

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

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata 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 fiecarui bilant 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investitiile in filiale, cu exceptia cazului in care Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

- *Taxe aferente vanzarii*

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.

w) Dividende

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

x) Tranzactii in moneda straina

Grupul 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 consolidat in perioada in care apar.

y) Instrumente Financiare Derivate

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

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Grupului 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

La inceputul unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul 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 Grupul va evalua eficacitatea modificarilor valorii juste a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor in

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

compensarea expunerii la modificarile aduse valorii juste a elementului acoperit sau fluxurile de trezorerie care pot fi atribuite riscului acoperit. Asemenea instrumente de acoperire 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 Grupul 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 Grupul o acopera efectiv si cantitatea instrumentului de acoperire pe care Grupul 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

Grupul 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

Grupul 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 grupului (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, grupul 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).

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote 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. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Grupul 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.

aa) Evaluarea valorii juste

Grupul masoara instrumente financiare, cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justa, la fiecare data a 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 Grup.

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.

Grupul 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, Grupul 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 fiecărei perioade de raportare.

In scopul prezentarii informatiilor privind valoarea justa, Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ab) Clasificarea curenta / non- curenta

Grupul 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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare consolidate. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informatice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	<u>33.458.411</u>	<u>38.771.280</u>	<u>4.022.352</u>	<u>76.252.043</u>
Cresteri	441.718	33.165	858.246	1.333.129
Transferuri din imobilizari in curs	37.861	96.565	(134.426)	-
Transferuri si reclasificari*	<u>735.252</u>	<u>275.304</u>	<u>16.365</u>	<u>1.026.921</u>
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>34.673.242</u>	<u>39.176.314</u>	<u>4.762.537</u>	<u>78.612.093</u>
Cresteri	159.437	3.241	2.606.529	2.769.207
Transferuri din imobilizari in curs	871.053	1.913	(872.966)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(2.089.094)	(2.089.094)
Sold final la 31 decembrie 2018	<u>35.703.732</u>	<u>39.181.468</u>	<u>4.407.006</u>	<u>79.292.206</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	(32.909.484)	(35.553.417)	(523.380)	(68.986.281)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(615.276)	(758.081)	-	(1.373.357)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>(33.524.760)</u>	<u>(36.311.498)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(70.359.638)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	<u>(748.232)</u>	<u>(577.661)</u>	-	<u>(1.325.893)</u>
Sold final la 31 decembrie 2018	<u>(34.272.992)</u>	<u>(36.889.159)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(71.685.531)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	<u>1.148.482</u>	<u>2.864.816</u>	<u>4.239.157</u>	<u>8.252.455</u>
La data de 31 decembrie 2018	<u>1.430.740</u>	<u>2.292.309</u>	<u>3.883.626</u>	<u>7.606.675</u>

*) Include transferuri de proprietate, imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari

Cea mai mare parte din „Altele” (imobilizari necorporale) se refera la licente.

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informatice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	<u>136.296.183</u>	<u>157.938.686</u>	<u>16.385.453</u>	<u>310.620.322</u>
Cresteri	1.799.382	135.101	3.496.151	5.430.634
Transferuri din imobilizari in curs	154.231	393.367	(547.598)	-
Transferuri si reclasificari*	<u>2.995.123</u>	<u>1.121.478</u>	<u>66.665</u>	<u>4.183.266</u>
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>141.244.919</u>	<u>159.588.632</u>	<u>19.400.671</u>	<u>320.234.222</u>
Cresteri	649.483	13.203	10.617.957	11.280.643
Transferuri din imobilizari in curs	3.548.322	7.793	(3.556.115)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(8.510.135)	(8.510.135)
Sold final la 31 decembrie 2018	<u>145.442.724</u>	<u>159.609.628</u>	<u>17.952.378</u>	<u>323.004.730</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	(134.060.074)	(144.830.399)	(2.132.041)	(281.022.514)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.506.388)	(3.088.119)	-	(5.594.507)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>(136.566.462)</u>	<u>(147.918.518)</u>	<u>(2.132.041)</u>	<u>(286.617.021)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	<u>(3.047.998)</u>	<u>(2.353.160)</u>	-	<u>(5.401.158)</u>
Sold final la 31 decembrie 2018	<u>(139.614.460)</u>	<u>(150.271.678)</u>	<u>(2.132.041)</u>	<u>(292.018.179)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	<u>4.678.457</u>	<u>11.670.114</u>	<u>17.268.630</u>	<u>33.617.201</u>
La data de 31 decembrie 2018	<u>5.828.264</u>	<u>9.337.950</u>	<u>15.820.337</u>	<u>30.986.551</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2018 si 2017 a fost de USD 82.871.706 (RON: 337.586.183).

Intreaga valoare contabila a fondului comercial a fost alocata pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream Romania. Celelalte doua unitati generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinariile si Petrochimia.

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2018 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2017	70.158.567	908.285.818	1.192.084.752	125.139.685	103.305.396	2.398.974.218
Achizitii	-	2.077	416.670	470.497	83.137.840	84.027.084
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.370.701	42.382.143	4.930.107	(63.682.951)	-
Ajustari din reevaluare	-	129.342.052	-	-	-	129.342.052
Iesiri	-	(605.372)	(2.349.942)	(10.727.083)	(836)	(13.683.233)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(382.107.113)	-	-	-	(382.107.113)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.641.542)	(1.439.050)	(115.663)	(3.196.255)
La 31 decembrie 2017	70.158.567	671.288.163	1.230.892.081	118.374.156	122.643.786	2.213.356.753
Achizitii	(154.045)	31.625	229.795	131.222	82.800.602	83.039.199
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.830.735	58.046.082	6.653.328	(81.530.145)	-
Ajustari din reevaluare	-	(7.448.300)	-	-	-	(7.448.300)
Iesiri	(135.986)	(5.850)	(957.049)	(512.576)	-	(1.611.461)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(14.589.987)	-	-	-	(14.589.987)
Transferuri si reclasificari*	-	8.645.976	(8.679.278)	36.672	1.977.367	1.980.737
La 31 decembrie 2018	69.868.536	674.752.362	1.279.531.631	124.682.802	125.891.610	2.274.726.941
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2017	(78.373)	(485.043.631)	(648.121.975)	(98.307.717)	(29.275.609)	(1.260.827.305)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(27.057.742)	(61.735.456)	(5.895.439)	-	(94.688.637)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	261.906	2.284.904	10.543.223	-	13.090.033
Ajustari de depreciere	-	(297.979)	-	-	(220.800)	(518.779)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	382.107.113	-	-	-	382.107.113
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	2.040.000	-	2.040.000
La 31 decembrie 2017	(78.373)	(130.030.333)	(707.572.527)	(91.619.933)	(29.496.409)	(958.797.575)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(36.976.889)	(62.645.721)	(6.194.578)	-	(105.817.188)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.850	955.220	500.261	-	1.461.331
Ajustari de depreciere	-	8.943.533	-	-	-	8.943.533
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	14.589.987	-	-	-	14.589.987
Transferuri si reclasificari*	-	(523)	19.152	(21.997)	-	(3.368)
La 31 decembrie 2018	(78.373)	(143.468.375)	(769.243.876)	(97.336.247)	(29.496.409)	(1.039.623.280)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	70.080.194	541.257.830	523.319.554	26.754.223	93.147.377	1.254.559.178
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	69.790.163	531.283.987	510.287.755	27.346.555	96.395.201	1.235.103.661

*) Include transferuri de proprietate, imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2017	<u>285.797.939</u>	<u>3.699.993.108</u>	<u>4.856.076.446</u>	<u>509.769.021</u>	<u>420.824.861</u>	<u>9.772.461.375</u>
Achizitii	-	8.461	1.697.347	1.916.617	338.670.306	342.292.731
Transferuri din imobilizari in curs	-	66.687.688	172.647.898	20.083.284	(259.418.870)	-
Ajustari din reevaluare	-	526.887.783	-	-	-	526.887.783
Iesiri	-	(2.466.043)	(9.572.724)	(43.697.845)	(3.406)	(55.740.018)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(1.556.551.536)	-	-	-	(1.556.551.536)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(6.686.985)	(5.862.114)	(471.165)	(13.020.264)
La 31 decembrie 2017	<u>285.797.939</u>	<u>2.734.559.461</u>	<u>5.014.161.982</u>	<u>482.208.963</u>	<u>499.601.726</u>	<u>9.016.330.071</u>
Achizitii	(627.518)	128.828	936.093	534.546	337.296.532	338.268.481
Transferuri din imobilizari in curs	-	68.561.682	236.456.520	27.102.997	(332.121.199)	-
Ajustari din reevaluare	-	(30.341.395)	-	-	-	(30.341.395)
Iesiri	(553.953)	(23.831)	(3.898.635)	(2.088.030)	-	(6.564.449)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(59.433.771)	-	-	-	(59.433.771)
Transferuri si reclasificari*	-	35.220.248	(35.355.907)	149.387	8.055.002	8.068.730
La 31 decembrie 2018	<u>284.616.468</u>	<u>2.748.671.222</u>	<u>5.212.300.053</u>	<u>507.907.863</u>	<u>512.832.061</u>	<u>9.266.327.667</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2017	<u>(319.260)</u>	<u>(1.975.873.735)</u>	<u>(2.640.189.677)</u>	<u>(400.466.316)</u>	<u>(119.257.121)</u>	<u>(5.136.106.109)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(110.222.418)	(251.485.554)	(24.015.659)	-	(385.723.631)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.066.900	9.307.785	42.948.873	-	53.323.558
Ajustari de depreciere	-	(1.213.847)	-	-	(899.451)	(2.113.298)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	1.556.551.533	-	-	-	1.556.551.533
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	8.310.144	-	8.310.144
La 31 decembrie 2017	<u>(319.260)</u>	<u>(529.691.567)</u>	<u>(2.882.367.446)</u>	<u>(373.222.958)</u>	<u>(120.156.572)</u>	<u>(3.905.757.803)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(150.629.055)	(255.193.609)	(25.234.234)	-	(431.056.898)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	23.831	3.891.184	2.037.863	-	5.952.878
Ajustari de depreciere	-	36.432.376	-	-	-	36.432.376
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	59.433.771	-	-	-	59.433.771
Transferuri si reclasificari*	-	(2.130)	78.018	(89.607)	-	(13.719)
La 31 decembrie 2018	<u>(319.260)</u>	<u>(584.432.774)</u>	<u>(3.133.591.853)</u>	<u>(396.508.936)</u>	<u>(120.156.572)</u>	<u>(4.235.009.395)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	<u>285.478.679</u>	<u>2.204.867.894</u>	<u>2.131.794.536</u>	<u>108.986.005</u>	<u>379.445.154</u>	<u>5.110.572.268</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	<u>284.297.208</u>	<u>2.164.238.448</u>	<u>2.078.708.200</u>	<u>111.398.927</u>	<u>392.675.489</u>	<u>5.031.318.272</u>

Sume exprimate in RON

In 2018, transferurile si reclasificarile in valoare de 1,98 milioane USD (RON 8,06 milioane) (2017: 1,15 milioane USD, respectiv 4,69 milioane RON) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari. De asemenea, un transfer suplimentar se refera la amortizarea acumulata la data reevaluarii care a fost eliminata in contrapartida cu valoarea contabila bruta a activului reevaluat in valoare de 14,6 milioane USD (2017: 382,1 milioane USD).

In 2018 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 18,3 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 9,5 milioane USD, reabilitare rezervoar in valoare de 4,6 milioane USD si inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler in valoare de 3,6 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

In anul 2017 din totalul achizitiilor din imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: repornire instalatie HDPE 4,2 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 12,5 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 5,2 milioane USD, revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 17,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

- *Imobilizari in curs*

La sfarsitul anului 2018, proiectele principale ramase in immobilizari in curs se refera la: reabilitare rezervor in valoare de 5,4 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 5,4 milioane USD si programe specifice pentru optimizarea rafinarii in valoare de 26,13 milioane USD si 26,19 milioane USD reprezentand proiecte de dezvoltare a retelei de retail (din care statii noi COCO si DODO 8,9 milioane USD, rebranding-ul stratiilor existente 7,5 milioane USD, proiectul fill & go si programe de loialitate 2,5 milioane USD).

In anul 2018 Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 7,69 milioane USD (2017: 21,7 milioane USD).

In anul 2017 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,6 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,5 milioane USD, repornirea instalatiei HDPE in valoare de 4,2 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 13,3 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

- *lesiri*

In 2018, din totalul activelor cedate in valoare de 1,6 milioane USD, 0,79 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Gas.

In 2017, din totalul activelor cedate in valoare de 13,7 milioane USD, 13,2 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2018 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2018 (2017: 0 (zero) USD).

- *lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2018 si 2017 nu au avut loc vanzari de filiale.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea immobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor 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 Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand date de intrare cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masurare de nivel 3. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor Grupului in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemete ale rezultatului global, si o pierdere de 45 milioane USD a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In anul 2018 a fost recunoscut un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor Grupului (ale Rompetrol Logistics) in valoare de 3 milioane USD in Alte elemete ale rezultatului global, impreuna cu o pierdere de 2,4 milioane USD recunoscuta in contul de profit si pierdere. In plus, pentru societatea Rompetrol Petrochemicals SRL, impactul negativ de 8,9 milioane USD rezultat din reevaluarea categoriei cladirilor a fost compensat in totalitate de o reluare de depreciere, impactul la nivelul contului de profit si pierdere fiind zero.

Reconcilierea valorii contabile

	<u>mUSD</u>	<u>Cladiri</u> <u>mRON</u>
<i>Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*</i>	423,24	1,724,11
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	174,32	710,11
Pierderi din reevaluare recunoscute	(44,98)	(183,23)
Amortizarea in an	(27,06)	(110,23)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	15,73	64,08
<u>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017</u>	<u>541,25</u>	<u>2,250,99</u>
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	15,19
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(45,50)
Amortizarea in an	(36,98)	(150,64)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	25,51	103,92
Ajustari de depreciere	8,94	36,42
<u>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018</u>	<u>531,28</u>	<u>2,210,38</u>

* Grupul a schimbat politica contabila in ceea ce priveste evaluarea categoriei cladirilor la 31 decembrie 2017 pe o baza prospectiva. Prin urmare, valoarea justa a categoriei de cladiri nu a fost masurata la 31 decembrie 2016.

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

	2018		2017	
	<u>mUSD</u>	<u>mRON</u>	<u>mUSD</u>	<u>mRON</u>
Cost	688,00	2,802,64	924,00	3,764,01
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(149,00)	(606,97)	(512,00)	(2,085,68)
Valoarea contabila neta	<u>539,00</u>	<u>2,195,67</u>	<u>412,00</u>	<u>1,678,32</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale cu o valoare contabila de 418 milioane USD (2017: USD 437,9 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

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

In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010. La data acestor situatii financiare ANAF un a aplicat cerintele Memorandumului de Intelegere si un a ridicat sechestrul asigurator.

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 28). De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nicio valoare aferente deprecierei de inregistrat.

La 31 decembrie 2018 valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 900 milioane USD, Petrochimie 60 milioane USD, Downstream 292,87 milioane USD (din care 82,87 reprezinta Fond comercial).

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 include activitatea petrochimica a Grupului 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 indendente 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 Est este in continua dezvoltare, declansand astfel nevoia produselor de consum (produse pe baza de polipropilena si polietilena).

Downstream Romania

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

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:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

- Profit operational;
- 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:

	2019	2020	2021	2022	2023
Rafinariile Rompetrol	3,3%	4,5%	6,1%	4,4%	3,5%
Petrochimie	(5,6%)	(3,3%)	(1,7%)	1,0%	3,2%
Downstream Romania	1,0%	1,1%	(0,3%)	0,6%	1,4%

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 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 obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 47,7%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2019	2020	2021	2022	2023
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 obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 59%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

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

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 48,3%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2019	2020	2021	2022	2023
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,5%	0,6%	0,8%	1,1%	1,4%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitii in filialele consolidate

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

<u>Societate</u>	<u>Tara de inregistrare</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2018</u>	<u>Control la 31 decembrie 2018</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2017</u>	<u>Control la 31 decembrie 2017</u>
Rompetroil Downstream S.R.L.	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Romania	Vanzari de carburanti en gros;	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetroil Logistics S.R.L.	Romania	depozitare carburanti	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompetroil Petrochemicals S.R.L.	Romania	Operatiuni logistice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetroil Quality Control S.R.L.	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetroil Gas S.R.L.	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
		Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

Dreptul efectiv de proprietate al Grupului ia in considerare participarea indirecta ponderata cu gradul de detinere de catre Grup a actionarului indirect si acest procent este folosit in consolidare, in timp ce controlul unei entitati ia in considerare intregul interes controlat direct si indirect.

8. STOCURI, NET

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Titei si alte materii prime	100.825.829	148.316.687	410.724.098	604.182.856
Produse finite	153.153.760	139.135.248	623.887.157	566.781.346
Productie in curs de executie	28.075.835	31.572.883	114.369.721	128.615.296
Piese de schimb	16.145.767	16.625.967	65.771.396	67.727.539
Alte materiale consumabile	6.558.378	5.743.935	26.716.209	23.398.494
Marfuri	11.749.096	10.434.929	47.861.117	42.507.727
Alte stocuri	8.880.663	8.765.119	36.176.269	35.705.589
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(32.490.635)	(17.970.943)	(132.353.851)	(73.206.433)
	<u>292.898.693</u>	<u>342.623.825</u>	<u>1.193.152.116</u>	<u>1.395.712.414</u>

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

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Provizion la 1 ianuarie	(17.970.943)	(16.690.970)	(73.206.433)	(67.992.335)
Provizion de inregistrat	(29.330.246)	(3.864.942)	(119.479.690)	(15.744.228)
Reduceri	1.398	38.435	5.695	156.569
Reluarea provizionului	14.809.156	2.546.534	60.326.577	10.373.561
Provizion la 31 decembrie	(32.490.635)	(17.970.943)	(132.353.851)	(73.206.433)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei (precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

8. STOCURI, NET (continuare)

Cresterea din anul 2018 se datoreaza scaderii brusce a preturilor petrolului la sfarsitul anului 2018, ceea ce a dus la o reducere a valorii realizabile nete a stocurilor detinute de Grup.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD).

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din KMG International Group. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 25.

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Creante comerciale	211.035.171	272.145.734	859.672.872	1.108.612.862
Avansuri platite furnizorilor	9.623.399	9.061.490	39.201.878	36.912.886
Debitori diversi	83.444.550	84.011.319	339.919.719	342.228.509
TVA de recuperat	33.164	12.050	135.097	49.087
Alte creante	155.195.749	176.224.862	632.205.403	717.869.598
Provizioane pentru pierderile asteptate	(50.077.194)	(105.245.948)	(203.994.457)	(428.729.894)
	<u>409.254.839</u>	<u>436.209.507</u>	<u>1.667.140.512</u>	<u>1.776.943.048</u>

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 21.

In categoria debitori diversi in anul 2018 este inclusa suma de 7,01 milioane USD (2017: 3,05 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2011-2015, precum si o suma suplimentara de 3,37 milioane USD (2017: 3,53 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare S.A. catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 27). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 70,08 milioane USD (2017: 73,4 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMG I, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMG I incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si nota 11).

In anul 2018 din suma totala de 9,6 milioane USD reprezentand avansuri platite furnizorilor, 4,3 milioane USD se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 3,1 milioane USD pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding si proiectul Loyalty in Rompetrol Downstream.

Din soldul pentru alte creante in suma de 155,2 milioane USD, 115,2 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 72,5 milioane USD (2017: 92,9 milioane USD), Rompetrol Gas 32,6 milioane USD (2017: 19,9 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,13 milioane USD (2017: 0,02 milioane USD) si Rom Oil S.A. 0,01 milioane USD. De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 18,66 milioane USD (2017: 13,99 milioane USD).

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Debitori diversi	83.444.550	84.011.319	339.919.719	342.228.509
Alte creante	155.195.749	176.224.862	632.205.403	717.869.598
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.528.576)	(32.772.120)	(22.521.206)	(133.500.508)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 238,6 milioane USD (2017: 260,2 milioane USD), 5,5 milioane USD sunt provizionati (2017: 32,77 milioane USD provizionati).

Miscarea ajustarilor pentru pierderile asteptate pentru creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Sold la inceputul anului	(105.245.948)	(92.735.110)	(428.729.894)	(377.765.744)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(8.039.681)	(4.906.536)	(32.750.445)	(19.987.265)
Provizioane reversate	63.327.625	1.841.120	257.971.413	7.499.986
Sume neutilizare reversate	188.534	164.896	768.012	671.720
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	(4.578.595)	-	(18.651.365)	-
IFRS 9 impact (adjustare rezultat reportat)	(1.036.370)	-	(4.221.757)	-
Diferente de curs valutar	<u>5.307.241</u>	<u>(9.610.318)</u>	21.619.579	(39.148.591)
Sold la sfarsitul anului	<u>(50.077.194)</u>	<u>(105.245.948)</u>	<u>(203.994.457)</u>	<u>(428.729.894)</u>

In anul 2018, Grupul a casat creante comerciale in suma de 63,3 milioane USD pentru care au fost finalizate toate actiunile legale si de colectare si care pot fi derecunoascute in conformitate cu reglementarile legale. Aceste creante au fost anterior provizionate.

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

2018 USD	Creante comerciale						
	Curente	Zile trecute de scadenta					Total
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,52%	0,58%	3,08%	9,34%	15,76%	80,83%	
Valoarea contabila bruta total estimata	57.466.817	89.201.662	6.484.846	3.069.804	1.621.433	53.190.611	211.035.173
Pierdere anticipata	298.393	514.782	199.902	286.768	255.503	42.993.268	44.548.616

2018 RON	Creante comerciale						
	Curente	Zile trecute de scadenta					Total
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,52%	0,58%	3,08%	9,34%	15,76%	80,83%	
Valoarea contabila bruta total estimata	234.096.826	363.371.890	26.416.669	12.505.154	6.605.069	216.677.273	859.672.881
Pierdere anticipata	1.215.534	2.097.016	814.321	1.168.178	1.040.817	175.137.377	181.473.243

USD		Trecute de scadenta dar neprovizionate					
Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
2017	199.671.906	135.523.263	28.655.877	6.894.093	3.622.342	1.790.045	23.186.286

RON		Trecute de scadenta dar neprovizionate					
Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
2017	813.383.476	552.067.564	116.732.581	28.083.777	14.755.972	7.291.927	94.451.655

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

La 31 decembrie 2018, creante comerciale la valoarea initiala de 50 milioane USD (2017: 72,47 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<u>Provizionate individual</u> <u>USD</u>	<u>Provizionate colectiv</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>USD</u>
La 1 ianuarie 2017	50.367.367	15.847.341	66.214.708
Constituirii in an	1.111.745	478.710	1.590.455
Sume utilizate	(1.335.492)	(505.628)	(1.841.120)
Sume neutilizate si reluate in perioada	4.715	(170.937)	(166.222)
Diferente de curs valutar	4.827.235	1.848.772	6.676.007
La 31 decembrie 2017	54.975.570	17.498.258	72.473.828
Constituirii in an	1.540.408	6.499.623	8.040.031
Sume utilizate	(2.023.890)	(31.654.894)	(33.678.784)
Sume neutilizate si reluate in perioada	3.738	(192.272)	(188.534)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(4.977)	(4.977)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	1.036.370	1.036.370
Diferente de curs valutar	(2.237.884)	(891.432)	(3.129.316)
La 31 decembrie 2018	52.257.942	(7.709.324)	44.548.618

	<u>Provizionate individual</u> <u>RON</u>	<u>Provizionate colectiv</u> <u>RON</u>	<u>Total</u> <u>RON</u>
La 1 ianuarie 2017	205.176.506	64.555.729	269.732.235
Constituirii in an	4.528.804	1.950.073	6.478.877
Sume utilizate	(5.440.260)	(2.059.726)	(7.499.986)
Sume neutilizate si reluate in perioada	19.207	(696.329)	(677.122)
Diferente de curs valutar	19.664.224	7.531.158	27.195.382
La 31 decembrie 2017	223.948.481	71.280.905	295.229.386
Constituirii in an	6.275.006	26.476.864	32.751.870
Sume utilizate	(8.244.518)	(128.949.376)	(137.193.894)
Sume neutilizate si reluate in perioada	15.227	(783.239)	(768.012)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(20.274)	(20.274)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	4.221.757	4.221.757
Diferente de curs valutar	(9.116.245)	(3.631.337)	(12.747.582)
La 31 decembrie 2018	212.877.951	(31.404.700)	181.473.251

Creante comerciale in valoare de 113,98 milioane USD (464,4 milioane RON) la 31 decembrie 2018, respectiv in valoare de 127,85 milioane USD (520,81 milioane RON) la 31 decembrie 2017, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 16).

10.CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Conturi la banci	10.079.541	10.040.822	41.060.018	40.902.292
Casa	1.150.039	2.361.831	4.684.799	9.621.155
Alte valori si avansuri de trezorerie	247.603	189.540	1.008.636	772.110
	<u>11.477.183</u>	<u>12.592.193</u>	<u>46.753.453</u>	<u>51.295.557</u>

In conturile la banci sunt inclusi 1,15 milioane USD (4,68 milioane RON) la 31 decembrie 2018 (din care 0,96 milioane USD reprezentand scrisoare de garantie pentru ANAF), respectiv 1,77 milioane USD (7,21 milioane RON) la 31 decembrie 2017, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 12 si nota 16). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11.CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018 si 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 fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018:

31 decembrie 2018				
Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.868.047.125
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.664.321.260
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	385.705.846
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.970.457
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.687</u>	<u>9.807.428</u>	<u>39.951.539</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.573</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>5.960.996.227</u>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017:

31 decembrie 2017				
Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.868.047.125
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.664.321.260
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	385.705.846
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.970.457
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.687</u>	<u>9.807.428</u>	<u>39.951.539</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.573</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>5.960.996.227</u>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2018 si 2017.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

Aceste tranzactii au dus la inregistrarea unui impact asupra rezervei Efectul transferurilor cu actionarii in valoare de 596,83 milioane USD si a primei de capital in valoare de 74 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Imprumut Hibrid

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1,000 milioane USD. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare al companiilor. La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) 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

In anul 2017 o suma aditionala de 72,2 milioane USD aferenta Rompetrol Rafinare a fost transformata in imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totala a imprumutului hibrid se ridica la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

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

De asemenea, in anul 2017 managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potientiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare. Aceasta datorie a fost actualizata in 2018 la 17 milioane USD.

Rezerve din reevaluare

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor 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 Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre evaluator si se bazeaza pe baze de date pentru preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor din Grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

La 31 decembrie 2018, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 31 decembrie 2018, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 9,9 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

12.IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCI

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	103.977.541	-	423.562.912	-
Rompetroil Downstream: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 28 aprilie 2021 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 28 aprilie 2019. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	120.158.484	-	489.477.600	-
Rompetroil Rafinare: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 28 aprilie 2021 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2019. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	(32.821)	-	(133.700)	-
Total	<u>224.103.204</u>	=	<u>912.906.812</u>	=

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Un an sau mai putin - principal	32.821	-	133.700	-
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	<u>224.103.204</u>	=	<u>912.906.812</u>	=
Total	<u>224.136.025</u>	=	<u>913.040.512</u>	=

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 418 milioane USD (2017: 437,9 milioane USD), stocurilor in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113,9 milioane USD (2017: 127,8 milioane USD).

La momentul prelungirii facilitatii de credit, Grupul a platit in avans o taxa totala de 2,67 milioane USD. Incepand cu luna mai 2018, acestea se descarca lunar pe cheltuiala cu comisionul bancar pana la scadenta facilitatii.

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 31 decembrie in 2018.

13.CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Impozitul amanat, soldurile nete, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Creante privind impozit pe profit amanat	(37.661.607)	(36.221.657)	(153.418.321)	(147.552.542)
Datorii privind impozit pe profit amanat	<u>4.149.508</u>	<u>3.715.861</u>	<u>16.903.436</u>	<u>15.136.931</u>
(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	(33.512.099)	(32.505.796)	(136.514.885)	(132.415.611)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

13.CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

Creantele / datoriile privind impozitul pe profit amanat, sunt formate din efectul fiscal al diferentelor temporare aferente:

USD

<u>2018</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	320.133.707	7.230.225	(6.289.394)	321.074.538
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	-	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(451.116.125)	(7.230.225)	-	(458.346.350)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(203.161.224)	=	(6.289.394)	(209.450.618)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.221.393	1.156.836	(1.006.303)	51.371.926
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	-	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.178.580)	(1.156.836)	-	(73.335.416)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(32.505.796)	=	(1.006.303)	(33.512.099)

RON

<u>2018</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	200.576	-	-	200.576
Imobilizari corporale	1.304.096.669	29.453.045	(25.620.475)	1.307.929.239
Stocuri	336.557	-	-	336.557
Provizioane	(294.562.016)	-	-	(294.562.016)
Pierderi fiscale	(1.837.666.647)	(29.453.045)	-	(1.867.119.692)
Altele	(2.701)	-	-	(2.701)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(827.597.562)	=	(25.620.475)	(853.218.037)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	32.092	-	-	32.092
Imobilizari corporale	208.655.466	4.712.487	(4.099.274)	209.268.679
Stocuri	53.849	-	-	53.849
Provizioane	(47.129.922)	-	-	(47.129.922)
Pierderi fiscale	(294.026.664)	(4.712.487)	-	(298.739.151)
Altele	(432)	-	-	(432)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(132.415.611)	=	(4.099.274)	(136.514.885)

Detaliul privind total (creanta) / datorie recunoscuta privind impozitul pe profit amanat la nivelul fiecarei entitati este prezentat mai jos:

USD

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Romp petrol Rafinare SA	(36.221.657)	-	(1.439.950)	(37.661.607)
Romp petrol Downstream S.R.L.	1.898.858	-	(147.998)	1.750.860
Rom Oil S.A.	1.474.011	-	-	1.474.011
Romp petrol Gas S.R.L.	342.992	-	-	342.992
Romp petrol Logistics S.R.L.	=	=	581.645	581.645
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(32.505.796)	=	(1.006.303)	(33.512.099)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

RON

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Romp petrol Rafinare SA	(147.552.542)	-	(5.865.780)	(153.418.322)
Romp petrol Downstream S.R.L.	7.735.188	-	(602.885)	7.132.303
Rom Oil S.A.	6.004.531	-	-	6.004.531
Romp petrol Gas S.R.L.	1.397.212	-	-	1.397.212
Romp petrol Logistics S.R.L.	=	=	2.369.391	2.369.391
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	<u>(132.415.611)</u>	=	<u>(4.099.274)</u>	<u>(136.514.885)</u>

USD

<u>2017</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	125.006.263	20.803.900	174.323.544	320.133.707
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	(6.784.469)	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(454.374.481)	3.258.356	-	(451.116.125)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	<u>(394.762.555)</u>	<u>17.277.787</u>	<u>174.323.544</u>	<u>(203.161.224)</u>
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	20.001.002	3.328.624	27.891.767	51.221.393
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	(1.085.515)	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.699.917)	521.337	-	(72.178.580)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(63.162.009)</u>	<u>2.764.446</u>	<u>27.891.767</u>	<u>(32.505.796)</u>

RON

<u>2017</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	200.576	-	-	200.576
Imobilizari corporale	509.225.513	84.746.767	710.124.389	1.304.096.669
Stocuri	336.557	-	-	336.557
Provizioane	(266.924.803)	(27.637.213)	-	(294.562.016)
Pierderi fiscale	(1.850.939.886)	13.273.239	-	(1.837.666.647)
Altele	(2.701)	-	-	(2.701)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	<u>(1.608.104.744)</u>	<u>70.382.793</u>	<u>710.124.389</u>	<u>(827.597.562)</u>
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	32.092	-	-	32.092
Imobilizari corporale	81.476.082	13.559.483	113.619.901	208.655.466
Stocuri	53.849	-	-	53.849
Provizioane	(42.707.969)	(4.421.953)	-	(47.129.922)
Pierderi fiscale	(296.150.382)	2.123.718	-	(294.026.664)
Altele	(432)	-	-	(432)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(257.296.760)</u>	<u>11.261.248</u>	<u>113.619.901</u>	<u>(132.415.611)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

Capacitatea Grupului de a recupera creanta privind impozitul amanat depinde de capacitatea entitatilor care au inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate. Managementul considera ca si profit impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

A se vedea, de asemenea, nota 23 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat nu pot fi compensate intre companii in Romania. Legea fiscala din Romania nu defineste conceptul de "Grup Fiscal", prin urmare pierderile fiscale nu pot fi compensate intre societati din aceeasi tara.

14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Datorii comerciale	739.249.357	765.953.098	3.011.406.183	3.120.186.547
Avansuri primite de la clienti	-	26.318.867	-	107.212.537
Accize	(207.674)	27.500	(845.981)	112.024
Fond special pentru produse petroliere	6.764.803	7.082.443	27.557.102	28.851.040
TVA de plata	30.748.391	33.555.506	125.256.646	136.691.709
Impozit pe profit de plata	-	758.592	-	3.090.200
Taxe de plata	(18.009)	(25.516)	(73.361)	(103.942)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	3.577.379	5.275.852	14.572.811	21.491.711
Venituri inregistrate in avans	4.707.097	5.579.121	19.174.830	22.727.107
Alte datorii	131.613.596	122.141.497	536.141.145	497.555.602
Total	<u>916.434.940</u>	<u>966.666.960</u>	<u>3.733.189.375</u>	<u>3.937.814.535</u>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2018 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 106,7 milioane USD si Rompetrol Gas 18,9 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas, Rompetrol Quality Control S.R.L. si Rom Oil SA au un sold pozitiv de 72,5 milioane USD, 32,6 milioane USD, 0,13 milioane USD si respectiv 0,01 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 9).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream S.R.L., in suma de 4,09 milioane USD (2017: 3,92 milioane USD).

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 15). Aceasta modificare s-a aplicat prospectiv.

In anul 2017, suma de 26,3 milioane USD reprezentand avansuri primite de la clienti pentru vanzarile de produse petroliere si accize.

15. DATORII CONTRACTUALE

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	20.393.936	-	83.076.738	-
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	5.553.277	-	22.621.829	-
Total avansuri pe termen scurt	<u>25.947.213</u>	<u>-</u>	<u>105.698.567</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) Grupul isi executa obligatiile contractuale.

Sumele detaliate reprezinta avansuri primite de la clienti pentru vanzarile de produse petroliere si accize.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Bancpost	14.125.350	8.102.477	57.541.024	33.006.250
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019. Trageri in USD/EUR/RON.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	103.960.000	-	423.491.456
Rompetrol Downstream: Intreaga expunere a fost formata din 2 credite diferite exprimate in USD, avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea a fost inlocuita cu o facilitatea pe termen lung de la acelasi consortiu bancar.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	1.136.247	111.868.745	4.628.616	455.708.520
Rompetrol Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 4 milioane EUR pentru activitatea curenta.				
Banca Transilvania	10.960.255	-	44.647.695	-
Rompetrol Rafinare S.A.: Facilitate pe termen scurt de tip revolving line in valoare de pana la 18 milioane EUR pentru capital de lucru avand scadenta la 10 octombrie 2019.				
Dobanda de plata	-	132.010	-	537.756
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	32.821	-	133.700	-
	26.254.673	224.063.232	106.951.035	912.743.982

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate

KMG International N.V.

Rompétrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2018; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompétrol Logistics, Rompétrol Petrochemicals SRL, Rompétrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2018 a fost in valoare de 190,18 milioane USD.

Rompétrol Financial Group

Rompétrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29.5 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

KMG International N.V.

Rompétrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39,2 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2018, cu posibilitatea de a fi prelungita automat cu acordul ambelor parti.

Midia Marine Terminal

Rompétrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

Rompétrol Well Services S.A

Rompétrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, scadenta la 10 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un billet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

Rompétrol Well Services S.A

Rompétrol Rafinare SA: 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 billet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

Rompétrol Well Services S.A

Rompétrol Rafinare SA: 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 billet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

Rompétrol Well Services S.A

Rompétrol Rafinare SA: 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 billet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.

Dobanda de plata

	2018 USD	2017 USD	2018 RON	2017 RON
	59.815.349	127.113.904	243.663.807	517.811.199
	28.230.057	29.551.587	114.997.960	120.381.345
	-	546.257	-	2.225.233
	6.679.746	6.992.445	27.210.613	28.484.424
	3.191.131	3.340.614	12.999.391	13.608.325
	2.749.411	2.878.068	11.200.001	11.724.098
	1.718.382	1.798.792	7.000.001	7.327.559
	760.998	796.608	3.100.001	3.245.062
	4.406.170	3.193.509	17.948.972	13.009.078
	107.551.244	176.211.784	438.120.746	717.816.323

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

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

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 5% (2017: 3,3%), RON 6% (2017: 4,30%) si USD 5,35% (2017: 3,20%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 418 milioane USD (2017: 437,9 milioane USD), stocurilor in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113,98 milioane USD (2017: 127,84 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursari</u>	<u>Dobanzi constituite</u>	<u>Reclasificari intre termen scurt si termen lung</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2018</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	285.419	(15.896.795)	-	239.714.580	-	224.103.204
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	223.931.222	416.946.173	(373.932.742)	-	(239.714.580)	(1.008.221)	26.221.852
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	173.018.275	-	(67.844.812)	-	-	(2.028.389)	103.145.074
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	3.193.509	-	(5.974.381)	7.219.863	-	-	4.438.991
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	<u>132.010</u>	=	=	=	<u>(132.010)</u>	=	=
Total	<u>400.275.016</u>	<u>417.231.592</u>	<u>(463.648.730)</u>	<u>7.219.863</u>	<u>(132.010)</u>	<u>(3.036.610)</u>	<u>357.909.121</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursari</u>	<u>Dobanzi constituite</u>	<u>Reclasificari intre termen scurt si termen lung</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2018</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	1.162.683	(64.757.184)	-	976.501.313	-	912.906.812
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	912.206.226	1.698.471.930	(1.523.252.418)	-	(976.501.313)	(4.107.089)	106.817.336
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	704.807.245	-	(276.372.627)	-	-	(8.262.845)	420.171.773
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	13.009.078	-	(24.337.240)	29.410.834	-	-	18.082.672
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	<u>537.756</u>	=	=	=	<u>(537.756)</u>	=	=
Total	<u>1.630.560.305</u>	<u>1.699.634.613</u>	<u>(1.888.719.469)</u>	<u>29.410.834</u>	<u>(537.756)</u>	<u>(12.369.934)</u>	<u>1.457.978.593</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

17.PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Provizioane partea pe termen lung	85.664.505	85.001.042	348.962.929	346.260.245
Total provizioane	<u>85.664.505</u>	<u>85.001.042</u>	<u>348.962.929</u>	<u>346.260.245</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

<u>USD</u>	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2018</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	8.237.099	5.002.753	26.692	-	13.266.544
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	72.384.475	-	-	-	72.384.475
Alte provizioane	4.365.982	-	-	(4.365.982)	-
Total	<u>85.001.042</u>	<u>5.002.753</u>	<u>26.692</u>	<u>(4.365.982)</u>	<u>85.664.505</u>

<u>RON</u>	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2018</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	33.554.646	20.379.217	108.732	-	54.042.595
Provizion pentru restructurare	54.937	-	-	-	54.937
Provizion pentru mediu	294.865.397	-	-	-	294.865.397
Alte provizioane	17.785.265	-	-	(17.785.265)	-
Total	<u>346.260.245</u>	<u>20.379.217</u>	<u>108.732</u>	<u>(17.785.265)</u>	<u>348.962.929</u>

Miscarea in alte provizioane din anul 2018 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (0,9 milioane USD - conform Decizie 1049073/24 din luna aprilie 2013 emisa de catre Directia Generala a Finantelor Publice, in aprilie 2018 a fost achitata ultima rata conform scadentarii din decizia mentionata, astfel provizionul creat pentru aceasta speta a fost reversat), precum si un provizion inregistrat in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare SA in valoare de 3,5 milioane USD (a se vedea nota 26), care a fost reclasificat ca provizion pentru debitori diversi la 31 decembrie 2018 (a se vedea notele 9 si 26).

<u>USD</u>	<u>La 1</u> <u>ianuarie</u> <u>2017</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2017</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	6.958.404	1.013.730	264.965	-	8.237.099
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	6.788.744	-	72.384.475
Alte provizioane	3.861.722	-	3.508.734	(3.004.474)	4.365.982
Total	<u>76.429.343</u>	<u>1.013.730</u>	<u>10.562.443</u>	<u>(3.004.474)</u>	<u>85.001.042</u>

<u>RON</u>	<u>La 1</u> <u>ianuarie</u> <u>2017</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2017</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	28.345.755	4.129.531	1.079.360	-	33.554.646
Provizion pentru restructurare	54.937	-	-	-	54.937
Provizion pentru mediu	267.210.770	-	27.654.627	-	294.865.397
Alte provizioane	15.731.112	-	14.293.177	(12.239.024)	17.785.265
Total	<u>311.342.574</u>	<u>4.129.531</u>	<u>43.027.164</u>	<u>(12.239.024)</u>	<u>346.260.245</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

17. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru mediu

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu aferent Rompetrol Rafinare S.A. (rafinaria Vega) luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si 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 72,4 milioane USD (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 si, eventual, perioada de executie vor fi reevaluate.

In anul 2017, provizionul de mediu pentru refacerea sitului a fost majorat pentru Rompetrol Rafinare S.A. (rafinaria Vega) cu 6,8 milioane USD pentru curatarea bazinelor de namol rezidual si refacerea terenurilor contaminate.

Provizion pentru beneficiu la pensionare

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul unora dintre societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor 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 caracterul 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>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Dobanda	143.725	73.638	585.478	299.972
Costul serviciilor	390.918	362.129	1.592.444	1.475.169
Reduceri aferente pensionarii	(507.951)	(170.802)	(2.069.189)	(695.779)
Total	<u>26.692</u>	<u>264.965</u>	<u>108.733</u>	<u>1.079.362</u>

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Sold initial	8.237.099	6.958.404	33.554.646	28.345.755
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	26.692	264.965	108.733	1.079.362
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	<u>5.002.753</u>	<u>1.013.730</u>	<u>20.379.216</u>	<u>4.129.529</u>
Sold final	<u>13.266.544</u>	<u>8.237.099</u>	<u>54.042.595</u>	<u>33.554.646</u>

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

18. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

2018

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.640.038.284	-	-	110.599.871	4.750.638.155
Venituri brute din vanzarea de marfuri	15.188.740	-	2.999.086.278	(2.806.000.979)	208.274.039
Venituri din productia petrochimica	-	198.598.935	-	-	198.598.935
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	4.104.761	-	-	4.104.761
Venituri din vanzarea de alte marfuri	566.328	-	82.063.460	(956)	82.628.832
Venituri din vanzarea de utilitati	2.140.912	-	-	(112.159)	2.028.753
Venituri din transport	-	-	2.405.205	(142)	2.405.063
Venituri din alte servicii	3.298.195	-	20.774.745	(13.584.973)	10.487.967
Cifra de afaceri bruta	4.661.232.459	202.703.696	3.104.329.688	(2.709.099.338)	5.259.166.505
Minus taxe aferente vanzarii	(1.063.239.257)	-	(1.139.760.544)	1.061.910.438	(1.141.089.363)
Minus discounturi comerciale	-	-	(143.219.177)	5.685.403	(137.533.774)
Total	<u>3.597.993.202</u>	<u>202.703.696</u>	<u>1.821.349.967</u>	<u>(1.641.503.497)</u>	<u>3.980.543.368</u>

2018

RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	18.901.659.954	-	-	450.539.635	19.352.199.588
Venituri brute din vanzarea de marfuri	61.872.851	-	12.217.077.862	(11.430.525.588)	848.425.125
Venituri din productia petrochimica	-	809.012.622	-	-	809.012.622
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	16.721.154	-	-	16.721.154
Venituri din vanzarea de alte marfuri	2.306.994	-	334.293.711	(3.894)	336.596.810
Venituri din vanzarea de utilitati	8.721.219	-	-	(456.891)	8.264.328
Venituri din transport	-	-	9.797.843	(578)	9.797.265
Venituri din alte servicii	13.435.527	-	84.628.001	(55.339.746)	42.723.782
Cifra de afaceri bruta	18.987.996.545	825.733.776	12.645.797.417	(11.035.787.063)	21.423.740.675
Minus taxe aferente vanzarii	(4.331.211.437)	-	(4.642.928.552)	4.325.798.360	(4.648.341.629)
Minus discounturi comerciale	-	-	(583.417.639)	23.160.058	(560.257.582)
Total	<u>14.656.785.108</u>	<u>825.733.776</u>	<u>7.419.451.226</u>	<u>(6.686.828.645)</u>	<u>16.215.141.464</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

18. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)

2017

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.600.294.250	-	-	113.750.862	3.714.045.112
Venituri brute din vanzarea de marfuri	13.238.446	-	2.371.766.357	(2.226.308.583)	158.696.220
Venituri din productia petrochimica	-	189.911.561	-	-	189.911.561
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	1.414.938	-	-	1.414.938
Venituri din vanzarea de alte marfuri	6.289.073	-	69.438.051	(2.882.275)	72.844.849
Venituri din vanzarea de utilitati	1.983.229	-	-	(106.013)	1.877.216
Venituri din transport	-	-	1.926.071	(105.503)	1.820.568
Venituri din alte servicii	3.447.986	-	19.304.634	(12.274.747)	10.477.873
Cifra de afaceri bruta	3.625.252.984	191.326.499	2.462.435.113	(2.127.926.259)	4.151.088.337
Minus taxe aferente vanzarii	(891.171.621)	-	(944.700.200)	888.800.368	(947.071.453)
Minus discounturi comerciale	-	-	(111.900.833)	891.277	(111.009.556)
Total	<u>2.734.081.363</u>	<u>191.326.499</u>	<u>1.405.834.080</u>	<u>(1.238.234.614)</u>	<u>3.093.007.328</u>

2017

RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	14.666.158.657	-	-	463.375.511	15.129.534.168
Venituri brute din vanzarea de marfuri	53.928.134	-	9.661.627.432	(9.069.090.644)	646.464.922
Venituri din productia petrochimica	-	773.623.735	-	-	773.623.735
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	5.763.891	-	-	5.763.891
Venituri din vanzarea de alte marfuri	25.619.168	-	282.862.845	(11.741.235)	296.740.777
Venituri din vanzarea de utilitati	8.078.882	-	-	(431.855)	7.647.027
Venituri din transport	-	-	7.846.043	(429.777)	7.416.266
Venituri din alte servicii	14.045.716	-	78.639.357	(50.002.409)	42.682.663
Cifra de afaceri bruta	14.767.830.556	779.387.626	10.030.975.676	(8.668.320.409)	16.909.873.450
Minus taxe aferente vanzarii	(3.630.276.715)	-	(3.848.330.735)	3.620.617.179	(3.857.990.271)
Minus discounturi comerciale	-	-	(455.839.233)	3.630.706	(452.208.527)
Total	<u>11.137.553.840</u>	<u>779.387.626</u>	<u>5.726.805.708</u>	<u>(5.044.072.524)</u>	<u>12.599.674.651</u>

Veniturile totale s-au majorat in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor natural rezultand un pret mediu mai mare al titeiului precum si datorita cresterii volumului de produse vandute in comparatie cu anul trecut. Pretul crescut al titeiului a dus la cresterea preturilor produselor rafinate si a veniturilor corespunzatoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

19.COSTUL VANZARII

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	3.231.482.948	2.421.981.270	13.163.768.938	9.866.182.901
Consumabile si alte materiale	13.847.622	13.400.239	56.409.673	54.587.214
Utilitati	83.492.409	68.681.881	340.114.677	279.782.510
Cheltuieli cu personalul	27.999.889	25.456.218	114.060.348	103.698.450
Transport	219.602	154.559	894.571	629.612
Mentenananta si reparatii	25.353.259	22.075.229	103.279.036	89.925.653
Asigurari	1.586.385	1.421.363	6.462.298	5.790.064
Mediu	288.384	237.943	1.174.761	969.285
Altele	10.373.487	10.132.264	42.257.437	41.274.791
Costul productiei - cash	3.394.643.985	2.563.540.966	13.828.421.739	10.442.840.480
Amortizare	72.121.085	64.456.593	293.792.452	262.570.377
Costul productiei	3.466.765.070	2.627.997.559	14.122.214.191	10.705.410.857
Plus: variatia stocurilor	12.099.270	(40.397.753)	49.287.586	(164.564.287)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(3.094.711)	(1.900.801)	(12.606.615)	(7.743.103)
Costul marfurilor petroliere revandute	179.708.264	129.637.433	732.059.584	528.091.047
Costul marfurilor petrochimice revandute	3.927.558	1.593.075	15.999.300	6.489.550
Costul altor marfuri vandute	63.200.131	57.202.472	257.452.054	233.019.990
Costul utilitatilor revandute	931.060	953.451	3.792.766	3.883.978
(Castiguri)/pierderi din derivative	882.846	11.545.320	3.596.361	47.031.016
Total	<u>3.724.419.488</u>	<u>2.786.630.756</u>	<u>15.171.795.227</u>	<u>11.351.619.048</u>

20.CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	18.874.914	19.348.644	76.888.848	78.818.634
Utilitati	4.936.688	4.171.180	20.110.092	16.991.719
Transport	48.560.596	47.971.631	197.816.444	195.417.236
Consultanta	50.520.323	37.034.860	205.799.588	150.865.206
Chirii	6.274.100	5.743.807	25.558.174	23.397.972
Consumabile	240.378	296.505	979.204	1.207.843
Marketing	4.441.724	4.541.636	18.093.807	18.500.808
Taxe	2.406.139	2.371.293	9.801.648	9.659.699
Posta si telecomunicatii	992.526	834.292	4.043.154	3.398.572
Asigurari	1.039.276	1.073.678	4.233.595	4.373.735
Cheltuieli IT	9.083.270	9.309.492	37.001.609	37.923.147
Cheltuieli de mediu	3.776.254	2.283.816	15.382.948	9.303.353
Reparatii si mentananta	9.586.991	9.437.103	39.053.567	38.442.983
Alte cheltuieli	16.157.741	14.860.131	65.820.174	60.534.230
Cheltuieli inainte de amortizare	176.890.920	159.278.068	720.582.852	648.835.137
Cheltuieli cu amortizarea	35.021.996	31.605.401	142.665.603	128.747.762
Total	<u>211.912.916</u>	<u>190.883.469</u>	<u>863.248.455</u>	<u>777.582.899</u>

In categoria "Consultanta" se inregistreaza 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 regularizari aferente serviciilor prestate in 2011-2017 ca urmare a 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 partile afiliate, KMGR a emis facturi de corectie a preturilor si pentru anii 2016-2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

21.ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	347.156	376.590	1.414.175	1.534.077
Reluarea provizioanelor pentru deprecierea imobiliarilor corporale, net	8.943.534	(518.779)	36.432.376	(2.113.298)
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala, net	(3.421.795)	(894.965)	(13.939.024)	(3.645.730)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	(14.519.692)	(1.279.973)	(59.147.418)	(5.214.098)
Cheltuieli de exploatare privind imobiliarile corporale si necorporale depreciate	(1.609)	(518.779)	(6.554)	(2.113.298)
Pierderi din reevaluarea imobiliarilor corporale	(11.174.920)	(44.981.492)	(45.522.154)	(183.236.606)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(204.107)	(93.498)	(831.450)	(380.873)
Alte provizioane, net	-	(10.297.478)	-	(41.947.806)
Alte cheltuieli	<u>621.792</u>	<u>255.965</u>	<u>2.532.935</u>	<u>1.042.699</u>
Total	<u>(19.409.641)</u>	<u>(57.952.409)</u>	<u>(79.067.114)</u>	<u>(236.074.933)</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 8 si 9.

In anul 2017 in linia de "Alte provizioane" sunt incluse urmatoarele valori: 3,5 milioane USD inregistrate in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare si 6,8 milioane USD pentru provizioanele de mediu in relatie cu rafinaria Vega.

De asemenea, in anul 2017, ca urmare a modificarii politicii contabile pentru grupa de cladiri din activele imobilizate (a se vedea notele 2 si 5) o pierdere de 44,9 milioane USD a rezultat din reevaluarea categoriei cladiri.

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(243.565)	(99.212)	(992.186)	(404.150)
Cheltuieli privind dobanzile	(25.434.697)	(23.136.264)	(103.610.782)	(94.247.885)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(7.451.149)	(8.988.097)	(30.353.001)	(36.613.912)
Dobanzi aferente imprumutului hibrid	(2.322.717)	(1.756.732)	(9.461.820)	(7.156.223)
Alte cheltuieli financiare	(23.472.042)	(19.247.232)	(95.615.710)	(78.405.525)
	<u>(58.924.170)</u>	<u>(53.227.537)</u>	<u>(240.033.499)</u>	<u>(216.827.695)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	12.131.051	20.041.076	49.417.049	81.639.327
Alte venituri financiare	<u>355.679</u>	<u>486.529</u>	<u>1.448.894</u>	<u>1.981.925</u>
	<u>12.486.730</u>	<u>20.527.605</u>	<u>50.865.943</u>	<u>83.621.252</u>
Rezultat financiar, net	<u>(46.437.440)</u>	<u>(32.699.932)</u>	<u>(189.167.556)</u>	<u>(133.206.443)</u>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	10.282.494	(903.766)	41.886.768	(3.681.581)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(16.370.615)	319.217	(66.687.337)	1.300.362
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar net(a)	<u>(6.088.121)</u>	<u>(584.549)</u>	<u>(24.800.569)</u>	<u>(2.381.219)</u>
Total	<u>(52.525.561)</u>	<u>(33.284.481)</u>	<u>(213.968.125)</u>	<u>(135.587.662)</u>

In anul 2018 din totalul de 23,5 milioane USD (2017: 19,2 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 20 milioane USD (2017: 17 milioane USD) se refera la dobanda si alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23.IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2018 la fel ca in 2017.

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	(49.050)	786.310	(199.810)	3.203.112
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	-	<u>2.764.446</u>	-	<u>11.261.248</u>
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>(49.050)</u>	<u>3.550.756</u>	<u>(199.810)</u>	<u>14.464.360</u>

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

Entitatea	<u>Pierdere</u> <u>fiscala 2018</u> <u>milioane</u> <u>USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul amanat</u> <u>2018</u>	<u>Pierdere</u> <u>fiscala 2017</u> <u>milioane</u> <u>USD</u>	<u>Creante</u> <u>privind</u> <u>impozitul</u> <u>amanat</u> <u>2017</u>
	Rompetrol Rafinare SA	466,80	458,3	494,3
Rompetrol Petrochemicals SRL	30,1	-	33,5	-
Rompetrol Logistics SRL	4,6	-	6	-
Rom Oil SA	3	-	3,3	-
La 31 decembrie 2018	<u>504,50</u>	<u>458,30</u>	<u>537,1</u>	<u>471,5</u>

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale a fost recunoscut ca urmare a finalizarii programului de modernizare, Grupul devenind astfel profitabil iar in urma asumarilor bugetate se asteapta ca Grupul 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 grupului 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 6), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscala in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

La 31 decembrie 2018, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 458 milioane USD (471 milioane USD in 2017), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 46,2 milioane USD (2017: 66 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

In anul 2017, Rompetrol Rafinare S.A. a inregistrat profit, compensand astfel pierderea fiscala din anii 2010 si 2011. De asemenea, in anul 2017, dupa finalizarea controlului fiscal, pierderea fiscala cumulata a fost diminuată cu 144 milioane RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23.IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Grupului per entitate si per an de expirare este prezentat mai jos:

Entitatea		Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
Rompetro Rafinare SA	2012	78,4	319,3	2019
	2013	96,1	391,6	2020
	2014	176,9	720,7	2021
	2015	94,0	383,0	2022
	2016	3,0	12,2	2023
	2017	-	-	2024
	2018	18,4	75,0	2025
		466,8	1,901,8	
	Rompetro Petrochemicals SRL	2012	15,5	63,0
2013		-	-	2020
2014		11,3	46,0	2021
2015		0,4	1,8	2022
2016		0,3	1,2	2023
2017		-	-	2024
2018		2,6	10,6	2025
		30,1	122,6	
Rom Oil SA		2012	1,0	4,2
	2013	0,9	3,7	2020
	2014	0,7	3,0	2021
	2015	-	-	2022
	2016	-	-	2023
	2017	0,4	1,7	2024
	2018	-	-	2025
		3,0	12,6	
	Rompetro Logistics SRL	2012	0,7	2,8
2013		0,6	2,6	2020
2014		0,6	2,4	2021
2015		0,3	1,2	2022
2016		0,3	1,2	2023
2017		1,7	6,7	2024
2018		0,4	1,5	2025
		4,6	18,4	
		504,5	2.055,4	

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

Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

b) Detaliile despre creantele si datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 13.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23.IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

c) In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere intre impozitul curent pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere si intreaga cheltuiala cu impozitul pe profit luand in considerare diferentele temporare si elementele nedeductibile:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Rezultatul inainte de impozitare	(27.724.238)	24.256.213	(112.937.456)	98.810.109
<i>din care:</i>				
<i>Societati care au inregistrat profit</i>	23.247.757	46.350.320	94.702.063	188.812.664
<i>Societati care au inregistrat pierdere</i>	(50.971.995)	(22.094.107)	(207.639.519)	(90.002.554)
Impozit pe profit (16%)	3.719.641	7.416.052	15.152.330	30.210.029
Efectul pierderilor fiscale reportate	(5.903.879)	(12.531.138)	(24.050.041)	(51.046.843)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	2.135.188	8.665.842	8.697.901	35.301.174
Cheltuieli nedeductibile	8.581.460	9.749.166	34.957.435	39.714.203
Venituri neimpozabile	(6.446.272)	(1.083.324)	(26.259.534)	(4.413.029)
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	<u>(49.050)</u>	<u>3.550.756</u>	<u>(199.810)</u>	<u>14.464.360</u>

24.INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente operationale

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing (desfacere). Rafinarea cuprinde Rafinaria Petromidia si Rafinaria Vega, petrochimia cuprinde divizia de petrochimie din Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL, iar marketing cuprinde Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Logistics, si Rompetrol Gas.

Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinarie, petrochimie si marketing. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.980.726.646	202.703.696	-	1.797.113.025	(1.427.439.558)	3.980.543.368
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.420.249.878	-	-	7.189.680	1.432.831.373	(3.724.419.488)
Costul vanzarii	(3.258.180.255)	(226.333.386)	-	(1.672.737.220)	5.391.815	256.123.880
Profit brut	142.796.269	(23.629.690)		131.565.486	(22.250.557)	(19.409.641)
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(68.126.136)	(10.543.857)	-	(5.338.539)	2.434.328	24.801.323
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(16.623.257)	117.827	-	15.234.581	(14.424.414)	(46.437.440)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	58.046.876	(34.055.720)		(2.069.970)	(4.066.605)	(6.088.121)
Cheltuieli financiare, net	-	-	(40.300.865)	(2.004.511)	-	(42.305.376)
Rezultat net din diferente de curs valutar	58.046.876	(34.055.720)	(4.083.610)	11.160.100	(18.491.019)	(27.724.238)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	58.046.876	(34.055.720)	(44.384.475)	49.050	(18.491.019)	49.050
Impozitul pe profit	71.337.124	16.102.827	(44.384.475)	11.209.150	(18.491.019)	(27.675.188)
Profit/(Pierdere) neta	16.102.827	16.102.827	(44.384.475)	20.277.806	(574.676)	107.143.081
Amortizare	-	-	-	-	-	-

RON

	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	8.068.688.065	825.733.776	-	7.320.719.623	-	16.215.141.464
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	5.785.529.903	-	-	29.287.880	(5.814.817.783)	(15.171.795.227)
Costul vanzarii	(13.272.523.087)	(921.991.681)	-	(6.814.062.339)	5.836.781.880	1.043.346.237
Profit brut	581.694.881	(96.257.905)		535.945.164	21.964.097	(863.248.455)
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(277.518.628)	(42.951.456)	-	(452.138.502)	(90.639.869)	(79.067.114)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(67.716.500)	479.980	-	(21.747.072)	9.916.478	(101.030.668)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	236.459.753	(138.729.381)		62.059.590	(58.759.294)	(24.800.569)
Cheltuieli financiare, net	-	-	(164.169.604)	(8.432.230)	(16.565.722)	(189.167.556)
Rezultat net din diferente de curs valutar	236.459.753	(138.729.381)	(16.634.994)	(8.165.575)	-	(112.937.647)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	236.459.753	(138.729.381)	(180.804.598)	45.461.785	(75.325.016)	199.810
Impozitul pe profit	290.598.908	65.596.476	(180.804.598)	45.661.595	(75.325.016)	(112.737.647)
Profit/(Pierdere) neta	65.596.476	65.596.476	(180.804.598)	82.603.671	(2.340.999)	436.458.056
Amortizare	-	-	-	-	-	-

Pentru informatii suplimentare privind segmentele operationale si fluxurile de activitati a se vedea si Nota 18 Venituri din contractele cu clientii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.717.025.658	245.075.428	(595.588.185)	1.366.512.901
Active circulante	506.590.540	367.171.510	(157.522.823)	716.239.227
TOTAL ACTIVE	<u>2.223.616.198</u>	<u>612.246.938</u>	<u>(753.111.008)</u>	<u>2.082.752.128</u>
Capitaluri proprii	1.034.607.805	245.606.533	(604.849.754)	675.364.584
Datorii pe termen lung	211.409.783	108.391.272	11.321.839	331.122.894
Datorii pe termen scurt	977.598.610	258.249.133	(159.583.093)	1.076.264.650
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.223.616.198</u>	<u>612.246.938</u>	<u>(753.111.008)</u>	<u>2.082.752.128</u>
Investitii in imobilizari	66.321.027	19.533.825	(46.446)	85.808.406

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.994.475.719	998.339.264	(2.426.188.031)	5.566.626.952
Active circulante	2.063.647.224	1.495.709.862	(641.684.971)	2.917.672.115
TOTAL ACTIVE	<u>9.058.122.943</u>	<u>2.494.049.126</u>	<u>(3.067.873.002)</u>	<u>8.484.299.067</u>
Capitaluri proprii	4.214.578.353	1.000.502.775	(2.463.915.963)	2.751.165.165
Datorii pe termen lung	861.198.892	441.542.686	46.120.645	1.348.862.223
Datorii pe termen scurt	3.982.345.698	1.052.003.665	(650.077.684)	4.384.271.679
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>9.058.122.943</u>	<u>2.494.049.126</u>	<u>(3.067.873.002)</u>	<u>8.484.299.067</u>
Investitii in imobilizari	270.165.336	79.572.990	(189.202)	349.549.124

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2017 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.511.573.524	191.326.498		1.390.107.306	-	3.093.007.328
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.076.569.662	-		6.688.543	(1.083.258.205)	-
Costul vanzarii	(2.429.677.743)	(203.615.366)		(1.257.077.649)	1.103.740.002	(2.786.630.756)
Profit brut	158.465.443	(12.288.868)		139.718.200	20.481.797	306.376.572
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(58.077.836)	(8.020.852)		(104.121.069)	(20.663.712)	(190.883.469)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(41.638.083)	(55.520)		(14.503.171)	(1.755.635)	(57.952.409)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	58.749.524	(20.365.240)		21.093.960	(1.937.550)	57.540.694
Cheltuieli financiare, net			(28.975.491)	(3.076.932)	(647.509)	(32.699.932)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(13.611.952)	13.027.403	-	(584.549)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	58.749.524	(20.365.240)	(42.587.443)	31.044.431	(2.585.059)	24.256.213
Impozitul pe profit			-	(3.550.756)	-	(3.550.756)
Profit/(Pierdere) neta	58.749.524	(20.365.240)	(42.587.443)	27.493.675	(2.585.059)	20.705.457
Amortizare	63.828.747	15.060.788		18.291.923	(1.119.464)	96.061.994
<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	6.157.545.907	779.387.622		5.662.741.122	-	12.599.674.651
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	4.385.514.175	-		27.246.449	(4.412.760.624)	-
Costul vanzarii	(9.897.535.254)	(829.447.555)		(5.120.831.511)	4.496.195.272	(11.351.619.048)
Profit brut	645.524.828	(50.059.933)		569.156.060	83.434.648	1.248.055.603
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(236.585.873)	(32.673.743)		(424.147.597)	(84.175.696)	(777.582.899)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(189.616.895)	(226.166)		(59.080.117)	(7.151.755)	(236.074.933)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	239.322.060	(82.959.842)		85.928.356	(7.892.803)	234.397.771
Cheltuieli financiare, net			(118.034.560)	(12.534.190)	(2.637.693)	(133.206.443)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(55.449.648)	53.068.429	-	(2.381.219)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	239.322.060	(82.959.842)	(173.484.208)	126.462.595	(10.530.496)	98.810.109
Impozitul pe profit			-	(14.464.360)	-	(14.464.360)
Profit/(Pierdere) neta	239.322.060	(82.959.842)	(173.484.208)	111.998.235	(10.530.496)	84.345.749
Amortizare	260.012.784	61.351.626		74.513.978	(4.560.250)	391.318.138

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 1.174 milioane USD in 2018 si 894 milioane in 2017.

2017 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.735.908.313	243.523.281	(595.909.002)	1.383.522.592
Active circulante	580.591.020	382.853.632	(172.019.127)	791.425.525
TOTAL ACTIVE	<u>2.316.499.333</u>	<u>626.376.913</u>	<u>(767.928.129)</u>	<u>2.174.948.117</u>
Capitaluri proprii	1.075.739.796	232.002.408	(603.396.232)	704.345.972
Datorii pe termen lung	92.454.909	4.864.478	6.292.395	103.611.782
Datorii pe termen scurt	1.148.304.628	389.510.027	(170.824.292)	1.366.990.363
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.316.499.333</u>	<u>626.376.913</u>	<u>(767.928.129)</u>	<u>2.174.948.117</u>
Investitii in imobilizari	60.156.694	25.293.794	(90.275)	85.360.213

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.071.396.102	992.016.439	(2.427.494.908)	5.635.917.633
Active circulante	2.365.095.579	1.559.592.554	(700.737.114)	3.223.951.019
TOTAL ACTIVE	<u>9.436.491.681</u>	<u>2.551.608.993</u>	<u>(3.128.232.022)</u>	<u>8.859.868.652</u>
Capitaluri proprii	4.382.133.633	945.085.009	(2.457.994.894)	2.869.223.748
Datorii pe termen lung	376.624.317	19.815.938	25.632.700	422.072.955
Datorii pe termen scurt	4.677.733.731	1.586.708.046	(695.869.828)	5.568.571.949
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>9.436.491.681</u>	<u>2.551.608.993</u>	<u>(3.128.232.022)</u>	<u>8.859.868.652</u>
Investitii in imobilizari	245.054.312	103.036.795	(367.742)	347.723.365

- Veniturile dintre segmente sunt eliminate la consolidare.
- Preturile de transfer dintre segmentele operationale sunt stabilite pe baza regulilor de piata convenite intre segmente. Aceste preturi de transfer tin cont de cele mai recente preturi de piata ale produselor din titel/rafinare, ajustate cu diverse marje/ discounturi, tinand cont de cantitate, calitate, conditii de piata, costuri de transport etc.

b) Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Grupului sunt amplasate in Romania, Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Grupului in functie de piata geografica (in functie de locatia clientului):

	2018 USD	2017 USD	2018 RON	2017 RON
Romania	2.414.901.767	1.860.214.911	9.837.343.838	7.577.771.461
Export	1.565.641.601	1.232.792.417	6.377.797.626	5.021.903.190
din care				
Produse petroliere	1.464.023.531	1.132.266.129	5.963.846.256	4.612.399.303
Produse petrochimice	101.618.070	100.526.288	413.951.370	409.503.887
Total	<u>3.980.543.368</u>	<u>3.093.007.328</u>	<u>16.215.141.464</u>	<u>12.599.674.651</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

25.PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Byron Shipping Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Shared Center SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas –Engineering LLP	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Ialfo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman SA	Company owned by KMG International Group
Kazmotranslot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International

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 predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor imprumuturi cu partile afiliate), sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

25. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31-dec-18	31-dec-17	31-dec-18	31-dec-17
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	3.350.943	4.711.700	13.650.401	19.193.581
Rominserv S.A.	3.859.140	1.151.215	15.720.593	4.689.589
KMG International N.V.	72.433.050	74.225.085	295.063.272	302.363.306
KMG Rompetrol S.R.L.	1.184.681	2.479.955	4.825.917	10.102.345
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	115.219.727	112.797.295	469.359.080	459.491.061
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	995.514	5.089.414	4.055.326	20.732.237
Rompetrol Well Services S.A.	117.393	285.401	478.212	1.162.610
KMG Rompetrol Services Center	15.074	18.150	61.405	73.936
Palplast S.A.	1.204.332	1.373.225	4.905.967	5.593.969
Rompetrol Bulgaria JSC	2.930.937	3.167.265	11.939.465	12.902.171
Rompetrol Moldova SA	66.006	6.303	268.882	25.676
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.555	14.555
Rompetrol Energy S.A.	589	617	2.399	2.513
Byron Shipping SRL	2.498	2.458	10.176	10.013
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	17.076	13.069	69.561	53.238
Midia Marine Terminal S.R.L.	264.041	279.060	1.075.597	1.136.779
Rominserv Valves Ialfo SRL	40.742	22.555	165.967	91.880
Rominserv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	685.045	685.045
Rompetrol Ukraine LLC	-	8.254	-	33.623
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	3.165.953	2.175.925	12.896.826	8.863.848
Global Security Systems S.A.	190.430	182.644	775.736	744.019
Tengizchevroil LLP	-	562.412	-	2.291.042
TRG Petrol Anonim Sirketi	3.770.408	2.703.679	15.359.134	11.013.707
Total	<u>209.000.274</u>	<u>211.427.421</u>	<u>836.024.382</u>	<u>861.270.743</u>

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31-dec-18	31-dec-17	31-dec-18	31-dec-17
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	530.647.483	550.694.435	2.161.645.587	2.243.308.850
Rominserv S.A.	47.087.456	38.048.899	191.815.461	154.995.995
KMG International N.V.	23.740.294	19.814.422	96.708.462	80.716.029
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	59.815.343	127.660.155	243.663.781	520.036.407
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	2.067.004	574.327	8.420.147	2.339.578
KMG Rompetrol S.R.L.	15.299.210	17.646.134	62.322.862	71.883.291
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	125.704.051	115.317.058	512.068.022	469.755.567
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	241.107	238.318	982.173	970.812
Rompetrol Well Services S.A.	97.936	118.864	398.952	484.204
Rompetrol Well Services S.A. - Datorii pe termen scurt - principal	8.419.965	8.814.072	34.299.569	35.905.004
KMG Rompetrol Services Center	1.562.076	1.075.850	6.363.273	4.382.583
Rompetrol Bulgaria JSC	114.708	108.992	467.275	443.990
Rompetrol Moldova SA	1.681.652	3.656.976	6.850.378	14.897.057
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	28.230.200	29.551.550	114.998.543	120.381.194
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	674.156	1.346.494	2.746.242	5.485.078
Byron Shipping Ltd.	2.219	2.321	9.039	9.455
Rompetrol Energy S.A.	-	-	-	-
Byron Shipping SRL	-	-	-	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	37.262.031	36.568.596	151.790.609	148.965.833
Midia Marine Terminal S.R.L.- Datorii pe termen scurt - principal	6.679.780	6.992.436	27.210.752	28.484.387
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	1.665.039	1.258.156	6.782.703	5.125.224
Rominserv Valves Ialfo SRL	23.759	16.379	96.785	66.721
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.808.396	2.896.375	31.808.282	11.798.673
Rompetrol Georgia LLC	16	17	65	69
Global Security Systems S.A.	402.278	790.637	1.638.720	3.220.739
Tengizchevroil LLP	17.235	-	70.208	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	<u>2.702</u>	<u>145</u>	<u>11.007</u>	<u>591</u>
Total	<u>899.246.096</u>	<u>963.191.608</u>	<u>3.663.168.897</u>	<u>3.923.657.331</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

25.PARTI AFILIATE (continuare)

In 2018 si 2017 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari si alte venituri			
	31-dec-18 USD	31-dec-17 USD	31-dec-18 RON	31-dec-17 RON
KazMunayGas Trading AG	1.173.841.219	893.975.771	4.781.759.590	3.641.699.701
Rominserv S.A.	857.812	823.328	3.494.383	3.353.909
KMG Rompetrol S.R.L.	172.845	149.019	704.101	607.044
Rompetrol S.A.	3.571	4.659	14.547	18.979
Rompetrol Well Services S.A.	1.045.155	762.747	4.257.543	3.107.126
Palplast S.A.	14.774	13.302	60.183	54.187
Rompetrol Bulgaria JSC	47.495.572	37.754.492	193.477.962	153.796.699
Rompetrol Moldova SA	225.993.001	183.851.238	920.605.089	748.936.403
KMG Rompetrol Services Center	134.717	133.623	548.783	544.327
Midia Marine Terminal S.R.L.	576.399	442.354	2.348.019	1.801.973
Byron Navodari	24.584	22.084	100.145	89.961
Rominserv Valves Iaifo SRL	16.546	9.895	67.402	40.308
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	18.125.456	15.768.979	73.835.858	64.236.513
Global Security Systems S.A.	105.309	99.992	428.987	407.327
TRG Petrol Anonim Sirketi	<u>17.839.452</u>	<u>25.681.554</u>	<u>72.670.792</u>	<u>104.616.378</u>
	<u>1.486.246.412</u>	<u>1.159.493.037</u>	<u>6.054.373.384</u>	<u>4.723.310.835</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31-dec-18 USD	31-dec-17 USD	31-dec-18 RON	31-dec-17 RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	2.960.839.109	2.260.170.506	12.061.274.194	9.207.030.573
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	93.943.324	89.982.478	382.687.525	366.552.622
KMG International N.V.	Servicii de management	11.857.854	13.535.368	48.304.154	55.137.675
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	48.767.585	34.959.120	198.659.634	142.409.471
Rompetrol S.A.	Servicii de management	34.680	26.294	141.272	107.111
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	1.695.697	1.194.463	6.907.591	4.865.764
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	510.526	356.125	2.079.679	1.450.711
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.508.052	6.063.242	30.584.801	24.699.223
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	15.708.962	19.148.253	63.992.028	78.002.323
Byron Shipping SRL	Servicii de shipping	-	-	-	-
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.315	95.006	384.202	387.016
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	33.147.428	27.956.761	135.029.363	113.884.662
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	3.805.717	3.574.568	15.502.969	14.561.360
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	554.883	5.015.983	2.260.371	20.433.108
		<u>3.178.468.132</u>	<u>2.462.078.167</u>	<u>12.947.807.783</u>	<u>10.029.521.619</u>

Natura tranzactiilor de vanzari consta in vanzari de produse petroliere. Vanzarile catre partile afiliate includ si taxele aferente vanzarii.

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului 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. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul Grupului care sa fi avut 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 devenit parti afiliate.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2018 au fost in valoare de 0,97 milioane USD (2017: 0,75 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

26.REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Rezultate				
Profit/(pierderea) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	(0,062)	0,044	(0,253)	0,179

27.DATORII CONTINGENTE

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

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor. Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 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 impozitul de incasat.

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 recursul administrativ al societatii prin care autoritatea fiscala a decis urmatoarele:

- 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 recursul 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).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

- ii. Respinge apelul pentru suma de 6,5 milioane RON reprezentand impozitul retinut la sursa de catre 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 apelul 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 recursul impotriva diminuarii pierderii fiscale a Societatii cu suma de 140 milioane RON.

Compania evalueaza optiunea de a se adresa instantei competente pentru a contesta sumele respinse de catre D.G.S.C. – A.N.A.F. privind recursul administrativ formulat de Rompetrol Rafinare SA.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatiile cu privire la anumiți 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-Mama;
- b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
- c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal, Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG 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.

Rompertrol 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.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 KMG, 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 partiale 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.

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMG 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 Inspectia 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 de verificare 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 de 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 fiscala 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*.

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 Downstream SRL si RATB (Regia Autonoma de Transport Bucuresti)

In 2011, ca urmare a unei licitatii publice organizate de RATB, cea mai mare societate de transport public din Romania deservind zona metropolitana Bucuresti, Rompetrol Downstream a castigat un Contract cadru cu o durata de 4 ani (impartit in 4 contracte anuale pentru anii 2011-2015) in vederea livrarii de combustibil necesar pentru flota RATB prin intermediul unui sistem integrat.

Rompetrol Downstream a respectat la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, totusi sistemul IT aferent a fost implementat gradual pana la 16 septembrie 2015, ducand la 4 procese juridice (cate unul pentru fiecare acord) initiate de RATB. Sumele solicitate de RATB privesc aplicarea clauzei de penalitati de 15% din cifra de afaceri a contractului cadru, pentru nerespectarea obligatiilor contractuale privind implementarea sistemului IT;

- a) Cazul nr. 1 - La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox, 15 milioane USD) (in baza acordului cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior nr. 46-2617/25.10.2011). La data de 27 octombrie 2015, in baza

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a executat scrisoarea de garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON. Initial, Rompetrol Downstream a reusit sa castige cauza la prima instanta, pe baza unei exceptii procedurale juridice. Cu toate acestea, ambele parti au contestat ulterior prima decizie a curtii printr-un al doilea recurs. Recursul a fost admis de instanta de judecata superioara (Curtea de Apel Bucuresti), iar dosarul a fost retrimis in 2017 pentru o judecata corecta asupra fondului cauzei.

La data de 25 ianuarie 2018, instanta a respins cererea RATB si a admis partial cererea Rompetrol Downstream pentru rambursarea executarii ilegale de catre RATB a scrisorii de garantie bancara in suma de 5,7 milioane RON, precum si indemnizatia de 0,28 milioane RON reprezentand dobanzi pentru platile intarziate ale RATB privind combustibilul furnizat conform solicitarii ce va fi solutionata de Curtea de Apel Bucuresti. Urmatoarea audiere a fost programata pe 27 februarie 2019, cand apelul a fost respins. Procedura legala a fost inchisa.

- b) Cazul nr. 2 – RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Prin decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs depus de RATB drept neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- c) Cazul nr. 3 – RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3126/18.10.2013). La data de 14 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Printr-o decizie definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs formulat de RATB ca neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- d) Cazul nr. 4 – RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3241/17.10.2014). Prima infatisare a fost programata pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, instanta a suspendat judecarea cauzei pana la solutivarea definitiva a cauzei nr. 1. Judecarea cauzei este inca suspendata.

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 anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 554/22004 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.

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 puțin 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 incidentul 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.

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 acuzațiile, fiind aceleasi, cu modificari in ceea ce priveste incadrările 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (continuare)

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 acuuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expunerii 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.

Alte litigii

Vega proiect de remediere a bazinelor reziduale

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 aceiasi 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28.ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

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;

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

29.ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere si a Rompetrol Petrochemicals, are efecte inerente asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le au activitatile Grupului sunt monitorizate de autoritatile specializate si de managementul Grupului.

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 17).

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, cu exceptia obligatiilor pentru Vega care au fost provizionate.

Leasing operational

Grupul a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, benzinarii, vehicule, cladiri administrative si alte active:

	2018	2017
Pana intr-un an	6.212.238	6.250.889
Intre 1 an si nu mai mult de 5 ani	21.922.056	23.488.413
Peste 5 ani	34.592.241	39.238.122
	<u>62.726.534</u>	<u>68.977.424</u>

Rompetrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu autoritatile locale si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad

urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an. In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2019 este de 5,1 milioane USD (5,47 milioane USD in 2018).

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 28,63 milioane USD (2017: 28,83 milioane USD). La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 0,89 milioane USD (2017: 3,9 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2018, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare S.A. care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului 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 afara grupului, in valoare de 1.703,47 milioane USD (2017: 1.967,94 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

30.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

30.2. 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)	267.367.797	238.750.435
Casa si conturi la banci	<u>(11.477.183)</u>	<u>(12.592.193)</u>
Imprumuturi, net	255.890.614	226.158.242
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	782.915.828	880.557.756
Indicatorul gradului de indatorare	0,33	0,26

30.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	378.663.943	410.686.063
Creante imobilizate	3.250.669	1.599.013
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	2.608.512	-
Casa si conturi la banci	<u>11.477.183</u>	<u>12.592.193</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	396.018.890	424.895.852
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	-
Instrumente financiare derivate	76.580	48.387
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	107.551.244	176.211.784
Alte datorii pe termen lung	195.757	207.676
Datorii comerciale si alte datorii	870.862.953	888.094.595
Imprumuturi pe termen scurt	<u>26.254.673</u>	<u>224.063.232</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.229.044.411	1.288.625.674

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

30. 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 fost 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;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2018 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

30.4 Ierarhia valorii juste

Grupul 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	378.663.943	378.663.943	-	-
Creante imobilizate	3.250.669	3.250.669	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	2.608.512	2.608.512	2.608.512	-
Casa si conturi la banci	<u>11.477.183</u>	<u>11.477.183</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>396.018.890</u>	<u>396.018.890</u>	<u>2.608.512</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	-	-	224.103.204
Instrumente financiare derivate	76.580	-	76.580	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	107.551.244	107.551.244	-	-
Alte datorii pe termen lung	195.757	195.757	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	870.862.953	870.862.953	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	<u>26.254.673</u>	<u>26.254.673</u>	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.229.044.411</u>	<u>1.004.864.627</u>	<u>76.580</u>	<u>224.103.204</u>

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	410.686.063	410.686.063	-	-
Creante imobilizate	1.599.013	1.599.013	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	<u>12.592.193</u>	<u>12.592.193</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>424.895.852</u>	<u>424.895.852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	48.387	-	48.387	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	176.211.784	176.211.784	-	-
Alte datorii pe termen lung	207.676	207.676	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	888.094.595	888.094.595	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	<u>224.063.232</u>	<u>224.063.232</u>	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.288.625.674</u>	<u>1.288.577.287</u>	<u>48.387</u>	<u>-</u>

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 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.

30.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei si produsele aferente.

Situatia pozitiei financiare:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare derivate	2.608.512	-
Datorii financiare derivate	(76.580)	(48.387)
Pozitia neta - activ/(datorie)	2.531.932	(48.387)

Valoarea datoriei instrumentului derivat din bilant are in contrapartida, in cazul valorii juste a instrumentului derivat, o ajustare de valoare a stocurilor in valoare de 0,523 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

Contul de profit si pierdere:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi/(castiguri) realizate - net	882.846	11.545.320
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	882.846	11.545.320

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active/datorii derivate 2017	(48.387)	(317.790)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	2.580.319	(42.808)
Rezerve	-	312.211
Active/datorii derivate 2018	2.531.932	(48.387)

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si reevaluate 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.

30.6 RISCUL DE PIATA

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

30.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele nerealizate sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

30.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Grupul este expus la riscul de fluctuatie al monedelor RON si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Grupului la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al USD cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denominate 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 cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb USD fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

		RON		EUR	
		2018	2017	2018	2017
USD	USD				
Profit /(pierdere)	5%	(165.782)	916.598	789.023	(58.561)
	-5%	165.782	(916.598)	(789.023)	58.561

30.9. 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 aceluia instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobanzii este riscul ce presupune o fluctuatie in timp a costurilor cu dobanzile. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Notele 12 si 16.

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 raportarii a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2018 ar creste / descreste cu 623 mii USD (2017: crestere/ descrestere cu 858 mii USD).

30.10. RISCUL DE LICHIDITATE

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

Sold la 31 decembrie 2018	Mai putin de					Total
	1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	
Datorii pe termen lung	-	2.953.080	8.859.239	239.852.962	-	251.665.281
Datorii comerciale si alte datorii	857.873.871	12.516.009	472.668	406	-	870.862.954
Instrumente financiare derivate	-	25.947.213	-	-	-	25.947.213
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	5.670.511	4.128.006	103.184.351	-	-	112.982.868
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	417.888	25.794.330	1.244.818	-	27.457.036
Alte datorii pe termen lung	<u>195.757</u>	-	-	-	-	<u>195.757</u>
	<u>863.740.139</u>	<u>45.962.196</u>	<u>138.310.588</u>	<u>241.098.186</u>	-	<u>1.289.111.109</u>

Sold la 31 decembrie 2017	Mai putin de 1 luna sau curente					Total
	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani		
Datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	811.717.601	73.164.721	3.212.273	-	-	888.094.595
Instrumente financiare derivate	-	48.387	-	-	-	48.387
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	176.211.784	1.598.057	4.766.109	-	-	182.575.950
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	1.812.154	224.752.807	-	-	226.564.961
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	<u>207.676</u>	-	<u>207.676</u>
	<u>987.929.385</u>	<u>76.623.319</u>	<u>232.731.189</u>	<u>207.676</u>	-	<u>1.297.491.569</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

30.11. RISCUL DE PRET AL MATERIIOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor cresterii pretului la titei, la inceputul anului 2018, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2018 a fost impartita intre contracte futures si optiuni.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de la terte parti, si Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti si companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

Impactul net al tranzactiilor de acoperire al riscului materiilor prime a fost de (1,2) milioane USD (2017: castig net de 8,5 milioane USD).

30.12. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare.

Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 29% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

31. 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 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 mai 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.