

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE**

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

**30 SEPTEMBRIE 2019**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**Situatii Financiare Individuale Neauditate**  
Intocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016  
la 30 septembrie 2019

**CUPRINS:**

**Pagina**

Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-66

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 30 septembrie 2019**

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

	Note	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari necorporale	3	18.831.401	17.940.585
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.506.671.157	3.622.505.369
Drepturi de utilizare a activelor	6	5.948.897	-
Imobilizari financiare	7	1.620.020.055	1.620.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	163.026.035	163.026.035
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.323.650.265</b>	<b>5.432.644.764</b>
Stocuri, net	8	985.825.241	816.566.125
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	9	1.810.635.880	1.530.215.763
Instrumente financiare derivate	30	1.446.502	6.197.265
Casa si conturi la banci	10	23.044.800	19.450.444
<b>Total active circulante</b>		<b>2.820.952.432</b>	<b>2.372.429.597</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>8.144.602.697</b>	<b>7.805.074.361</b>
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	536.862.214	566.948.566
Alte rezerve	11	3.402.780.981	3.408.959.991
Pierdere reportata		(6.251.997.375)	(6.049.107.446)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(319.592.063)	(230.205.630)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.011.611.437</b>	<b>2.340.153.161</b>
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	69.291.612	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	625.849.256	489.405.927
Provizioane	17	335.464.381	335.464.381
Datorii leasing pe termen lung	16	4.969.644	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.035.574.893</b>	<b>894.161.920</b>
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.756.582.999	3.936.412.324
Datorii contractuale	13	97.407.520	89.334.760
Datorii leasing pe termen scurt	16	3.448.786	-
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	103.850.156	438.118.914
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	136.126.905	106.893.282
<b>Total datorii curente</b>		<b>5.097.416.366</b>	<b>4.570.759.280</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>8.144.602.697</b>	<b>7.805.074.361</b>

SADUOKIIAS MERALIYEV  
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDI UTEKOV  
Director General

MIRCEA-STEFAN STANESCU  
Director Economic

Intocmit (Contabil Sof)  
Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	11.052.631.896	11.280.623.295
Costul productie vandute	19	(10.809.946.962)	(10.780.554.886)
<b>Profit brut</b>		<b>242.684.933</b>	<b>500.068.409</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(240.860.735)	(219.604.403)
Alte cheltuieli operationale	21	(41.412.591)	(43.999.404)
Alte venituri operationalo	21	78.473.218	28.037.313
<b>Profit operational</b>		<b>38.884.826</b>	<b>264.501.915</b>
Cheltuieli financiare	22	(164.305.211)	(118.464.254)
Venituri financiare	22	17.175.997	10.249.815
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(211.347.675)	(125.859.364)
<b>Profit /(pierdere) bruta</b>		<b>(319.592.063)</b>	<b>30.428.112</b>
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	23	-	-
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului</b>		<b>(319.592.063)</b>	<b>30.428.112</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune) De baza</b>	26	<b>-0,72</b>	<b>0,07</b>

**SADIUKHAS MERAL IYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**MIRCEA-STEFAN STANFESCU**  
 Director Economic

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	ianuarie - septembrie 2019	ianuarie - septembrie 2018
<b>Profit/(Pierdere) nota)</b>	<b>(319.592.063)</b>	<b>30.428.112</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	(6.179.010)	(15.741.447)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>(6.179.010)</b>	<b>(15.741.447)</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	(30.102.394)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	30.102.394
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(6.179.010)</b>	<b>(15.741.447)</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(325.771.073)</b>	<b>14.686.665</b>

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**Intoomit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
<b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>	<b>(319.692.063)</b>	<b>30.428.112</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	267.552.620	236.529.256
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(35.973.107)	29.987.214
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	(13.654.238)
Cheltuieli privind penalitati	800.513	604.075
Cheltuieli cu dobanzi	164.305.211	118.464.254
Venituri din doband	(18.201.009)	(10.240.816)
Venituri din dividende	(437.106)	-
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	(17.647)	30.934
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	43.217.012	38.809.226
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>103.564.424</b>	<b>431.029.620</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(249.659.178)	(215.970.695)
Stocuri	(133.688.776)	36.060.233
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	221.579.491	(39.115.787)
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>	<b>(161.668.463)</b>	<b>(218.128.249)</b>
<b>Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate</b>	<b>(772.426)</b>	<b>1.371.470</b>
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>(58.876.465)</b>	<b>214.272.841</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale	(148.408.692)	(88.662.698)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2.143.281)	(819.449)
Achizitii de drepturi de utilizare active luate in leasing	(20.607)	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(150.576.640)</b>	<b>(89.482.147)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>		
Cash pooling incasari / (plati), net	553.219.663	28.065.500
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	29.233.803	(300.653.172)
Imprumuturi pe termen lung (rambursate)/ trase de la banci, net	99.126.521	530.643.078
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari si partile afiliate, net	(301.893.603)	(171.529.825)
Cresteri/(rambursare) leasing	(2.331.702)	-
Dobanzi si comisioane bancare plătite, net	(164.305.211)	(118.464.254)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare</b>	<b>213.049.471</b>	<b>(119.938.673)</b>
<b>Cresteri/(Descresteri) nete a disponibilitatilor</b>	<b>3.594.365</b>	<b>4.852.021</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>19.450.444</b>	<b>22.863.280</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>23.044.809</b>	<b>27.715.301</b>

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 30 septembrie 2019 si 30 septembrie 2018**  
*(toate sursele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit de profit amanat	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.088.907.313)	715.075.229	(1.412.037)	3.424.144.892	2.579.458.450
Rezultata: raportat din aplicarea IFRS 9	-	-	(336.591)	-	-	-	(336.591)
Sold initial reatat la 1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.088.243.904)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.121.859
Profit net la 9 luni 2018	-	-	30.428.112	-	-	-	30.428.112
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(30.102.394)	-	-	(30.102.394)
Rezultatul reportat reprezentand suplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	30.102.394	-	-	-	30.102.394
Alte elemente ale rezultatului global la 9 luni 2018	-	-	30.102.394	(30.102.394)	-	(15.741.447)	(15.741.447)
Total rezultat global la 9 luni 2018	-	-	90.530.506	(30.102.394)	-	(15.741.447)	14.686.665
30 septembrie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.028.713.398)	684.972.835	(114.412.037)	3.408.403.445	2.593.808.524
1 ianuarie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.279.313.076)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.340.153.161
Rezultat raportat privind aplicarea IFRS 16	-	-	(2.770.652)	-	-	-	(2.770.652)
Sold initial reatat la 1 ianuarie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.262.083.727)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.337.382.510
Pierdere nete la 9 luni 2019	-	-	(319.592.063)	-	-	-	(319.592.063)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	30.086.352	(30.086.352)	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(6.179.010)	(6.179.010)
Total a te elemente ale rezultatului global la 9 luni 2019	-	-	(289.505.711)	(30.086.352)	-	(6.179.010)	(325.771.073)
Total rezultat global la 9 luni 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.571.589.438)	644.852.418	(107.990.204)	3.402.780.981	2.011.611.437
30 septembrie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.571.589.438)	644.852.418	(107.990.204)	3.402.780.981	2.011.611.437

MIRCEA-STEFAN STANESCU  
Director Economic

Intocmit (Contabil Se)  
Alexandru Cornel Anton

SADUOKHAS MERALIYEV  
Presec ntele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV  
Director General

Nctele explicative de la 1 a 21 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**I. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompotrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de produse in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2019 este de 1.125 respectiv 1.172 la 31 decembrie 2018.

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

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

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

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

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

**a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

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

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

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.012 milioane RON, si respectiv 2.340 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de (319,6) milioane RON, si respectiv (230,2) milioane RON.

Pierderile cumulate inregistrate in trecut se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa si marje de rafinare reduse in anii precedenti, insa pe fondul investitional din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de plata, s-au obtinut si se urmareste obtinerea pe viitor de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

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

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

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

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2019, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

**c) Schimbarea politicilor contabile**

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019:

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

Societatea a ales sa aplice abordarea retrospectiva modificata ca metoda de tranzitie. In cadrul acestei abordari Societatea nu rela informatiile comparative. In consecinta, data aplicarii initiale este prima zi a perioadei anuale de raportare in care Societatea aplica pentru prima data cerintele noului standard.

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

Societatea alege sa aplice standardul contractelor care au fost identificate anterior drept contracte de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Prin urmare, Societatea nu aplica standardul contractelor care oare nu au fost identificate anterior ca avand un continut de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Societatea alege sa utilizeze scutiunile propuse de standard pentru contractele de leasing pentru care durata contractului se incheie in 12 luni de la data aplicarii initiale si pentru contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

In urma evaluarii detaliate de catre Societate a IFRS 16, impactul adoptiei IFRS 16 in anul 2019 este prezentat dupa cum urmeaza.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**Impactul asupra situatiei pozitie financiare (crestere / (descrestere)) la 30 septembrie 2019:**

	<u>RON</u>
<b>Active</b>	
Drepturi de utilizare active	5.948.897
<b>Datorii</b>	
Datorii de leasing	8.418.430
<b>Impactul estimat asupra capitalurilor proprii</b>	<u><b>(2.469.533)</b></u>
<b>din care:</b>	
<i>impact in Rezultatul reportat</i>	<u><i><b>(2.770.052)</b></i></u>
<i>impact in Rezultatul exercitiului</i>	<u><i><b>301.119</b></i></u>

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

	<u>RON</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	449.383
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	44.938
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	1.562.928
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(500.323)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(65.216)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(2.315.309)
<b>Profit operational</b>	<u><b>911.599</b></u>
Cheltuieli financiare	362.545
Diferente de curs valutar	247.935
<b>Rezultatul in an</b>	<u><b>301.119</b></u>

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

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**  
 Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluat 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 Societatii in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asociati 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 asociati in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociat 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 puneri 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 Societatii in urma aplicarii acestui standard.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**  
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii 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 actuale 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 planul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.
- 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 Societatii 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 reevalueaza 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 reevalueaza 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, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

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

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

- **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 consecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de sau contributie 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 adoptarea 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 Societatii in urma aplicarii acestui standard.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

• **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 consecutive si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2020

• **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 Societatii 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 Societatii in urma aplicarii acestui standard.

**e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze**

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

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

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

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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **- Deprecierea activelor nemonetare**

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

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorene 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.

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

### **Provizion pentru obligatiile de mediu**

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

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

### **- Creantele cu impozitul pe profit amanat**

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

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

### **- Valoarea contabila a creantelor comerciale**

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazata pe datele istorice privind creantele neincasate, ajustata cu factori specifici aferenti debitorilor si mediului economic. Societatea considera necesitatea constituirii unei ajustari pentru pierderea de valoare atunci cand platile contractuale au depasit 360 de zile dupa scadenta. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate.

### **- Valoarea contabila a stocurilor**

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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **- Provizioane pentru litigii**

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

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

### **f) Instrumente financiare**

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

#### **a. Active financiare**

### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alete elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Aceasta evaluare este denumita si testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument. Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

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

### **Evaluare ulterioara**

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare 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 prin contul de profit sau pierdere.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**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 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 modulul de afaceri. In pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifica la costul amortizat sau la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o discrepanta contabila. Activele financiare la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, modificarile nete in valoarea justa fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitiile in actiuni listate, pe care Societatea nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoarea justa prin alte elemente 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

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

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii.

In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le a retinut.

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

**Deprecierea activelor financiare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

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

**b. Datorii financiare**

**Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

**Evaluare ulterioara**

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

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

**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 actuali datori sunt modificati in mod substantial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

**c. Compensarea instrumentelor financiare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

*d. Deprecierea activelor financiare*

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

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

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

**g) Imobilizari corporale**

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

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

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si a modificat politica contabila pentru a masura clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată 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. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la Rezerva din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al 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 rezerva din reevaluare a activului.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

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

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

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta și actualizata a valorii activelor Societatii.

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

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

**h) Imobilizari necorporale**

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

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

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala, la fel ca si cheltuielile aferente achizitiilor 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 efectuării lor.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**i) Imobilizari financiare**

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

Detalii suplimentare privind imobilizarile financiare sunt prezentate in Nota 7.

**j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare**

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

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

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

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

**k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiela 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 cheltuiela cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**Obligatii de mediu**

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

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

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

**l) Stocuri**

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

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

**m) Creante**

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

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

**n) Numerar si echivalente de numerar**

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

**o) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

- c) determinarea pretului tranzactiei;
- d) alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta;
- e) recunoasterea veniturilor la (sau in timpul) executarii obligatie.

**(i) Consideratii variabile**

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Societatea estimeaza valoarea contraprestatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Consideratia variabila este estimata la inceputul contractului si limitata pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoarea cumulata a venitului 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 volumului da nastere la o consideratie variabila.

**(ii) Rabaturi bazate pe volum**

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

**(iii) Componenta de finantare semnificativa**

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

**Datorii contractuale**

**Activele contractuale**

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

**Creante comerciale**

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

**Datorii contractuale**

O datorie contractuală este obligatia de a transfera bunuri sau servicii catre un client pentru care Societatea a primit contraprestatie (sau o suma datorata) de la client. In cazul in care un client plateste o contraprestatie inainte ca Societatea sa transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuală 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 Societatea isi desfasoara activitatea in baza contractului.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

**q) 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.

**r) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

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

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

**s) Taxe**

**- Impozitul pe profit curent**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**- Impozitul pe profitul amanat**

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

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

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

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

Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute 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 aceeaasi autoritate fiscala.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

**- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)**

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

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantelor si datoritiile 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 datoritiilor din situatia pozitiei financiare.

**t) Dividende**

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

**u) Tranzactii in moneda straina**

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

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

Valuta	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
RON/USD	4,3488	4,0736
RON/EUR	4,7511	4,6639

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

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

**v) Instrumente financiare derivate**

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

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

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

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

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

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

Inainte de 1 ianuarie 2018, documentatia includea identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului sau tranzactiei acoperite, natura riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua eficacitatea modificarilor valorii juste a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor in compensarea expunerii la modificarile aduse valorii juste a elementului acoperit sau fluxurile de trezorerie care pot fi atribuite riscului acoperit. Asemenea instrumente de 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 Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge corintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de ineficienta a acoperirilor si modul de determinare a raportului de acoperire). O relatie de acoperire impotriva riscurilor se califica pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor daca indeplineste cumulativ cerintele de eficienta urmatoare:

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

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

*Instrumentul de acoperire a valorii juste*

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Societatea 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 nerecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 19)

*Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar*

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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.

**w) Drepturi de emisie**

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

**x) Evaluarea valorii juste**

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

- In lipsa unei pietre principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului

Piata principala sau cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila de catre Societate.

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

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

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

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

**y) Clasificarea curenta sau non-curenta**

Societatea prezinta activelor 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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

**z) Active si datorii contingente**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Programe informatic/le/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2018</b>	<b>48.114.171</b>	<b>150.123</b>	<b>6.852.131</b>	<b>53.116.424</b>
Cresteri	145.391	-	5.292.184	5.437.575
Transferuri*	2.773.078	-	(2.502.771)	270.307
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>49.032.640</b>	<b>150.123</b>	<b>9.641.543</b>	<b>58.824.307</b>
Cresteri	223.191	-	1.911.869	2.135.060
Transferuri, reclasificari si ajustari*	8.223	-	-	8.223
<b>Sold final la 30 septembrie 2019</b>	<b>49.264.054</b>	<b>150.123</b>	<b>11.553.413</b>	<b>60.967.589</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2018</b>	<b>(38.384.844)</b>	<b>(112.592)</b>	<b>-</b>	<b>(38.497.436)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.348.755)	(37.531)	-	(2.386.286)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>(40.733.599)</b>	<b>(150.123)</b>	<b>-</b>	<b>(40.883.722)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.252.466)	-	-	(1.252.466)
<b>Sold final la 30 septembrie 2019</b>	<b>(41.986.066)</b>	<b>(150.123)</b>	<b>-</b>	<b>(42.136.188)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2018</b>	<b>8.299.041</b>	<b>-</b>	<b>9.641.543</b>	<b>17.940.585</b>
<b>La data de 30 septembrie 2019</b>	<b>7.277.988</b>	<b>-</b>	<b>11.553.413</b>	<b>18.831.401</b>

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

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

**4. FONDUL COMERCIAL**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost sau evaluare</b>						
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>192.480.007</u></b>	<b><u>1.625.366.178</u></b>	<b><u>3.514.352.557</u></b>	<b><u>16.389.891</u></b>	<b><u>184.920.584</u></b>	<b><u>5.533.509.217</u></b>
Achizitii	-	119.647	593.006	81.712	260.966.825	261.761.190
Transferuri din imobilizari in curs	-	48.287.281	217.494.928	461.893	(766.517.638)	(273.535)
Transferuri din obiecte de inventar			11.400	-	-	11.496
Transferuri si reclasificari*	-	31.882.410	(31.957.110)	94.700	-	-
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b><u>192.480.007</u></b>	<b><u>1.705.635.515</u></b>	<b><u>3.700.494.879</u></b>	<b><u>17.028.196</u></b>	<b><u>179.369.771</u></b>	<b><u>5.795.008.368</u></b>
Achizitii	-	-	765.921	-	147.745.559	148.511.481
Transferuri din imobilizari in curs	-	4.271.580	18.935.433	-	(23.309.801)	(102.788)
Iesiri	-	-	(21.544.458)	-	-	(21.544.458)
Transferuri si reclasificari*	-	44.177.902	(44.177.902)	-	-	-
<b>La 30 septembrie 2019</b>	<b><u>192.480.007</u></b>	<b><u>1.754.085.057</u></b>	<b><u>3.654.473.813</u></b>	<b><u>17.028.196</u></b>	<b><u>303.805.529</u></b>	<b><u>5.921.872.602</u></b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>(25.900.827)</u></b>	<b><u>(41.662)</u></b>	<b><u>(1.817.190.315)</u></b>	<b><u>(6.999.577)</u></b>	<b><u>(3.171.485)</u></b>	<b><u>(1.853.303.867)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(97.505.201)	(219.069.182)	(956.502)	-	(319.187.635)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	(11.496)	-	-	(11.496)
Transferuri si reclasificari*	-	(2.054)	2.054	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b><u>(27.557.579)</u></b>	<b><u>(97.548.917)</u></b>	<b><u>(2.036.268.939)</u></b>	<b><u>(7.956.079)</u></b>	<b><u>(3.171.485)</u></b>	<b><u>(2.172.502.999)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.242.563)	(83.176.051)	(179.074.839)	(749.451)	-	(264.242.905)
Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate	-	-	21.544.458	-	-	21.544.458
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	-
<b>La 30 septembrie 2019</b>	<b><u>(28.800.142)</u></b>	<b><u>(180.622.561)</u></b>	<b><u>(2.193.001.727)</u></b>	<b><u>(8.706.630)</u></b>	<b><u>(3.171.485)</u></b>	<b><u>(2.415.201.445)</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>164.922.428</u></b>	<b><u>1.608.086.598</u></b>	<b><u>1.664.225.939</u></b>	<b><u>9.072.117</u></b>	<b><u>176.188.286</u></b>	<b><u>3.622.505.369</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2019</b>	<b><u>163.679.865</u></b>	<b><u>1.573.462.496</u></b>	<b><u>1.460.572.086</u></b>	<b><u>8.322.666</u></b>	<b><u>300.634.044</u></b>	<b><u>3.506.671.151</u></b>

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

**- Deprecierea**

In primele 9 luni ale anului 2019 si in anul 2018 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**- Imobilizari in curs**

In primele 9 luni ale anului 2019 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 17,5 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 19 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 10,7 milioane RON), proiectele de modernizare rampe incarcare produse (aproximativ 12,8 milioane RON), de proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega (aproximativ 5,1 milioane RON), proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata (aproximativ 18,9 milioane RON) si proiectul Boiler nou la centrala termica Vega - (aproximativ 6,3 milioane RON).

La sfarsitul anului 2018, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la următoarele: reabilitarea rezervuarelor in valoare de 21,7 milioane RON, proiecte de ISCIR care se ridica la aproximativ 23,9 milioane RON, inlocuirea sistemului convectiv pentru CCI Boiler (aproximativ RON 14,9 million), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,4 milioane RON) si programe de optimizare specifice rafinarii in valoare de 10,4 milioane RON.

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

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

**- Iesiri**

In primele 9 luni ale anului 2019 suma de 21,5 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformare Catalitica) si MTBE (Metil Tertiar Butil Eter). In anul 2018 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

**- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In primele 9 luni ale anului 2019 si in anul incheiat la 31 decembrie 2018 nu s-a capitalizat dobanda.

**- Reevaluarea Clasei 212 Constructii**

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată 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. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**- Mijloace fixe gajate**

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.047.516.687 RON (1.091.987.723 RON in 2018), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 801.139.648 RON (2018: 835.638.076 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 246.377.039 RON (2018: 256.349.647 RON).

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

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

In data de 9 mai 2016, societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 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 22 aprilie 2019 DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale Societatii au fost eliberate de sub sechestrul penal.

La data de 30 septembrie 2019 nu s-a procedat la nici o executare silita.

**6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

	<b>Terenuri</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Vehicule</b>	<b>Total</b>
<b><u>Cost sau evaluare initiala</u></b>				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.897.486	829.177	252.816	7.979.479
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
la 30 septembrie 2019	6.924.152	829.177	252.816	8.006.145
	0	-	-	0
<b><u>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</u></b>				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.618.995)	(358.145)	(80.108)	(2.057.248)
La 30 septembrie 2019	(1.618.995)	(358.145)	(80.108)	(2.057.248)
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	-	-	-	-
<b>Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2019</b>	<b>5.305.157</b>	<b>471.032</b>	<b>172.708</b>	<b>5.948.897</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**7. IMOBILIZARI FINANCIARE**

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Investitii in filiala	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

**Investitii in filialele**

Detalii privind filialele la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniul de activitate	Participare la 30 septembrie 2019	Participare la 31 decembrie 2018	Sold la 30 septembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanziari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.008.205	311.008.205
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompotrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>				<b>1.620.020.055</b>	<b>1.620.020.055</b>

\*Nota: toate filialele sunt companii romanesti

**8. STOCURI, NET**

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Titel si alte materii prime	574.239.962	403.523.468
Produse finite	309.288.369	327.608.425
Productie in curs de executie	105.417.301	121.361.245
Piese de schimb	51.344.083	51.558.131
Alte materiale consumabile	22.339.692	25.260.746
Marfuri	825.185	825.262
Alte stocuri	3.848.753	3.577.292
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(81.478.104)	(117.148.444)
<b>Total</b>	<b>985.825.241</b>	<b>816.568.125</b>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 9 luni ale anului 2019 si in anul 2018 este prezentata mai jos:

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<b>(117.148.444)</b>	<b>(47.203.208)</b>
Provizion inregistrat	(41.078.252)	(91.102.705)
Trecerea pe cheltulell	-	4.249
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	76.748.592	21.153.220
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<b>(81.478.104)</b>	<b>(117.148.444)</b>

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru titei si alte materii prime, produse finite si piese de schimb, calculate ca diferenta intre valoare la cost si valoarea realizabila neta.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NEI**

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	1.677.489.395	1.331.880.533
Avansuri platite furnizorilor	47.621.523	16.787.625
Debitori diversi	43.586.879	43.538.082
TVA de recuperat	2.495.629	8.607.831
Alte creante	94.180.441	184.441.552
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(54.737.987)	(55.039.860)
<b>Total</b>	<b>1.810.635.880</b>	<b>1.530.215.763</b>

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 25. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in nota 21.

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(55.039.860)</b>	<b>(62.619.691)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(334.339)	(14.672.173)
Provizioane reversate	635.142	378.727
Sume neutilizate reversate	1.964	23.188.380
IFRS 9 impact (ajustare rezultat reportat)	-	(336.590)
Diferente de curs	(894)	(978.513)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>(54.737.987)</b>	<b>(55.039.860)</b>

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

		Cienti						
30 / 09 / 2019	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	2,05%	0,00%	0,14%	0,30%	1,65%	2,11%	9,09%	
Valoarea contabila bruta total estimata	1.673.099.816	1.217.314.122	75.980.470	2.545.959	710.031	725.352	375.823.882	
Pierdere anticipata	34.323.545	-	109.954	7.534	11.701	15.306	34.179.050	
31 / 12 / 2018	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	2,60%	0,02%	0,30%	0,05%	0,76%	5,24%	9,37%	
Valoarea contabila bruta total estimata	1.331.877.760	863.791.138	87.435.521	16.368.563	94.705	169.071	364.018.763	
Pierdere anticipata	34.623.679	170.794	336.590	7.542	8.300	8.866	34.091.586	

**Trecute de scadenta dar neprovizionate**

	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
<b>30 septembrie 2019</b>	<b>1.638.776.274</b>	<b>1.217.314.122</b>	<b>75.870.519</b>	<b>2.538.425</b>	<b>698.330</b>	<b>710.046</b>	<b>341.644.832</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>1.297.254.081</b>	<b>863.620.344</b>	<b>87.090.930</b>	<b>16.361.021</b>	<b>86.405</b>	<b>160.204</b>	<b>329.927.176</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

La 30 septembrie 2019, creante comerciale la valoarea initiala de 34,32 milioane RON (2018: 34,62 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>(55.857.748)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.354.525)
Provizioane reversate	23.567.107
Diferente de curs	(978.513)
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>(34.623.679)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(334.114)
Provizioane reversate	635.142
Diferente de curs	(894)
<b>La 30 septembrie 2019</b>	<b>(34.323.545)</b>

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi la banci	20.841.163	14.501.037
Casa	5.303	1.727
Sume in tranzit	1.195.972	4.190.429
Alte valori de trezorerie	1.002.371	757.251
<b>Total</b>	<b>23.044.809</b>	<b>19.450.444</b>

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

**11. CAPITALURI PROPRII**

**11.1 CAPITAL SOCIAL**

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in primele 9 luni din 2019 si in anul 2018.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**11.1. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

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

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

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

**11.2 PRIME DE CAPITAL**

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

**11.3 REZERVE DIN REEVALUARE**

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria clasei 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată 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. Rompetrol Rafinare S.A. a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

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

La 30 septembrie 2019 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 537 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31.12.2017 surplusul din reevaluare include in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 30 septembrie 2019 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 30,09 milioane RON.

#### **11.4 ALTE REZERVE**

##### ***Imprumut Hibrid***

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Datorii comerciale	3.519.108.653	3.268.597.399
TVA de plata	186.133.083	124.899.155
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	3.550	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	11.144.096	11.045.800
Alte datorii	1.012.632.979	504.310.419
<b>Total</b>	<b>4.756.582.999</b>	<b>3.936.412.324</b>

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

Datoria cash pooling in valoare de 1.003,87 milioane RON (2018: 392,80 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

**13. DATORII CONTRACTUALE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	97.407.520	89.334.760
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b>97.407.520</b>	<b>89.334.760</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

**Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt**

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
<b>KMG International N.V.</b>	55.037.153	243.663.781
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2019, cu optiune de rambursare la cerere; garantii: cosluno de oroanta, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 30 septembrie 2019 a fost in valoare de 237,34 milioane USD	0	0
<b>Rompetrol Well Services SA</b>	-	13.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, care a avut scadenta in 10 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta	0	0
	0	0
<b>Rompetrol Well Services SA</b>	-	7.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, care a avut scadenta in 14 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
<b>Rompetrol Well Services SA</b>	-	3.100.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, care a avut scadenta in 3 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
<b>Rompetrol Well Services SA</b>	-	11.200.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, care a avut scadenta in 28 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
<b>Midia Marine Terminal SRL</b>	27.211.100	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON (prin conversia imprumutului in valoare de 7 milioane USD la cursul BNR comunicat in data de 31 iulie 2017) acordata catre Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	0	0
	0	0
<b>Rompetrol Financial Group SRL</b>	10.000.000	115.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea neutilizata la 30.09.2019 a fost in valoare de 27 milioane USD.		
<b>Dobanda de plata</b>	11.601.903	17.944.033
	<b>103.850.156</b>	<b>438.118.914</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
<b>Banca Transilvania</b>		44.647.603
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 18 mil EUR pentru activitatea curenta, scadenta la 10 octombrie 2019, cu rata dobanzii: Euribor/Libor 3M +3.3% sau Robur 3M +3.3% , garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
<b>Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)</b>	59.969.609	57.541.024
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,06 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
<b>Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)</b>	68.583.414	10
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR. Dobanda de plata	144.817	71.676
<b>Total</b>	<b>128.697.840</b>	<b>102.260.403</b>
<b>Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank</b>	7.429.065	4.628.614
<b>Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR</b>	-	4.265
<b>TOTAL</b>	<b>136.126.905</b>	<b>106.893.282</b>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 septembrie 2019.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG**

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emiterile de creditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetroil Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV – in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, creditul acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2022 (cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, prima optiune de prelungire a fost exercitata in 2019 si a doua poate fi exercitata in 2020, astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023). Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificate clientii.	625.849.256	489.405.927

Miscarea imprumuturilor in primele 9 luni ale anului 2019 este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2019</u>	<u>Miscare</u>	<u>La 30 septembrie 2019</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	489.405.927	136.443.329	625.849.266
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	106.821.606	29.160.481	135.982.088
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	420.174.881	(327.926.629)	92.248.253
<b>Total</b>	<b>1.016.402.415</b>	<b>(162.322.818)</b>	<b>854.079.596</b>
 Dobanda Imprumuturi de la banci pe termen scurt	 / 1.676	 / 3.141	 144.817
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	17.944.033	(6.342.130)	11.601.903
<b>Total</b>	<b>18.015.709</b>	<b>(6.268.988)</b>	<b>11.746.720</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**16. DATORII LEASING**

Analizat in felul urmatoar:	Modificari pe soldul inital conform IFRS 16	Contracte noi de leasing	Rambursari	Diferente de curs valutar	Cheltuiala cu dobanda	Remasurare	Alte modificari	Sold final la 30 septembrie 2019
Maturitate pana la un an	6.339.722	8.336	(2.968.848)	69.576	-	-	-	3.448.780
Sume scadente peste 1 an dar nu mai mult de 5 ani	3.837.493	18.330	-	144.940	362.545	-	-	4.383.308
Sume scadente peste 5 ani	672.917			33.410		-	-	608.328
<b>Total</b>	<b>10.750.132</b>	<b>26.666</b>	<b>(2.968.848)</b>	<b>247.935</b>	<b>362.545</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.418.430</b>

**17. PROVIZIOANE**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2019	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri in an	Reclasificari	La 30 septembrie 2019
Provizion pentru obligatii la pensionare	54.053.385	-	-	-	54.053.385
Provizion pentru mediu	281.410.996	-	-	-	281.410.996
<b>Total</b>	<b>335.464.381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>335.464.381</b>

*Provizion de mediu*

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

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb 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 batalurilor Vega este de 281,4 milioane RON (folosind o rata de actualizare de 4,6%), sold care se mentine si la 30 septembrie 2019. La data elaborarii acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA a finalizat procedurile de selectie si atribuirea contractelor pentru reabilitarea batalelor 16, 17 si 18. Referitor la contractul pentru reabilitarea batalelor 16 si 17, acesta a fost elaborat ca un contract cadru, care va fi executat pe etape (unul sau mai multe batale), prima etapa fiind reabilitarea celor 2 batale, urmatoarele putand fi atribuite aceluiasi contractor daca urmare a procedurilor de achizitie oferta acestuia va fi desemnata ca fiind cea mai avantajoasa din punct de vedere financiar si tehnic pentru Societate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**17. PROVIZIOANE (continuare)**

*Provizion pentru obligatii la pensionare*

In conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Pentru calcul este utilizata o evaluare actuariala ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evolutiile reale in viitor. Datorita complexitatii implicate in evaluare si caracterului sau pe termen lung, o obligatie privind beneficiile determinate este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare

Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

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

**18. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

	TOTAL TRIM III 2019		TOTAL TRIM III 2018	
	ianuarie-septembrie 2019		ianuarie-septembrie 2018	
	Rafinare	Petrochimie	Rafinare	Petrochimie
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	13.969.029.117	565.928.183	13.882.562.667	628.888.142
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.572.908	-	12.679.213
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.387.749	-	1.680.146	-
Venituri din vanzarea de utilitati	6.832.586	-	6.177.230	-
Venituri din vanzarea altor produse	851.348	-	429.413	-
Venituri din alte servicii	10.262.210	-	10.204.354	-
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>13.988.163.010</b>	<b>568.501.092</b>	<b>13.901.053.810</b>	<b>641.567.354</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(3.504.032.206)	-	(3.261.997.869)	-
<b>Total</b>	<b><u>10.484.130.804</u></b>	<b><u>568.501.092</u></b>	<b><u>10.639.055.941</u></b>	<b><u>641.567.354</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Titei si alte materii prime	9.926.782.596	10.065.281.210
Consumabile si alte materiale	47.705.570	48.939.999
Utilitati	355.255.181	285.502.051
Cheltuieli cu personalul	78.214.377	70.605.370
Transport	64.584	439.569
Montenanta	73.744.586	82.435.729
Asigurari	4.023.197	4.057.000
Mediu	26.858.240	3.375.113
Altele	37.451.186	35.379.059
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>10.550.799.495</b>	<b>10.596.615.759</b>
Cheltuieli cu amortizarea	236.458.733	209.361.925
<b>Costul productiei</b>	<b>10.787.258.228</b>	<b>10.805.977.684</b>
Minus: variatia stocurilor	26.807.375	(74.990.299)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(894.520)	(302.322)
Costul marfurilor petrochimice revandute	2.790.760	12.442.817
Costul altor marfuri vandute	1.475.637	1.585.211
Costul utilitatilor revandute	5.506.619	4.611.305
(Castiguri)/pierderi din derivative	(12.997.137)	31.230.490
<b>Total</b>	<b><u>10.809.946.962</u></b>	<b><u>10.780.554.886</u></b>

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

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Cheltuieli cu personalul	26.146.432	21.210.606
Utilitati	7.050.657	6.962.716
Transport	36.756.248	33.569.281
Consultanta	67.025.819	67.476.880
Consumabile	622.865	348.634
Marketing	122.046	188.336
Taxa	3.154.815	2.700.433
Posta si telecomunicatii	36.233	37.175
Asigurari	1.268.848	407.201
Cheltuieli cu calculatoarele	6.503.418	4.585.730
Cheltuieli de mediu	17.609.093	11.501.471
Reparatii	10.336.584	9.600.055
Comisioane si penalitati	15.101.825	15.098.051
Alte cheltuieli	18.031.966	18.682.603
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>209.766.848</b>	<b>192.437.072</b>
Cheltuieli cu amortizarea	31.093.887	27.167.331
<b>Total</b>	<b><u>240.860.735</u></b>	<b><u>219.604.403</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET**

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Pierdere din creante (inclusiv provizioane), net	(302.767)	13.727.082
Pierdere din deprecierea stocurilor, net	(35.670.340)	16.260.133
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	-	(13.654.238)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(1.087.520)	(370.886)
<b>Total</b>	<b>(37.060.627)</b>	<b>15.962.091</b>

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

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	26.802.166	19.319.751
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	47.804.831	40.602.922
Alte cheltuieli financiare	89.698.214	58.541.580
	<b>164.305.211</b>	<b>118.464.254</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(16.291.009)	(9.698.195)
Alte venituri financiare	(884.988)	(551.620)
	<b>(17.175.997)</b>	<b>(10.249.815)</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>147.129.213</b>	<b>108.214.439</b>
<b>(Castig)/pierdere din diferenta de curs valutar - nerealizate</b>		
	43.190.364	38.840.162
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate</b>		
	100.140.311	07.019.202
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>	<b>211.347.675</b>	<b>125.859.364</b>
<b>Total</b>	<b>358.476.888</b>	<b>234.073.803</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**23. IMPOZITUL PE PROFIT**

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2019, cat si in anul 2018

**IMPOZITUL AMANAT**

	<u>Sold la 1</u> <u>ianuarie 2019</u>	<u>Miscari pe</u> <u>contul de profit</u> <u>si pierdere</u>	<u>Miscari in alte</u> <u>elemente de</u> <u>capitaluri</u> <u>proprii</u>	<u>Sold la 30</u> <u>septembrie</u> <u>2019</u>
<b>Diferente temporare</b> <b>(Activ)/Datorii</b>				
Constructii, instalatii si echipamente	1.206.264.195	-	-	1.206.264.195
Provizioane	(281.410.996)	-	-	(281.410.996)
Pierderi fiscale	(1.943.765.918)	-	-	(1.943.765.918)
<b>Total diferente temporare (Activ)/Datorii</b>	<b>(1.018.912.719)</b>	-	-	<b>(1.018.912.719)</b>
Constructii, instalatii si echipamente	193.002.271	-	-	193.002.271
Provizioane	(45.025.759)	-	-	(45.025.759)
Pierderi fiscale	(311.002.547)	-	-	(311.002.547)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv</b> <b>recunoscut</b>	<b>(163.026.035)</b>	-	-	<b>(163.026.035)</b>

**Contingente legate de impozitare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE**

**Segmente geografice**

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

	ianuarie - septembrie 2019	ianuarie - septembrie 2018
Romania	6.224.247.793	5.742.596.036
Europa	4.694.888.189	5.410.639.750
Asia	115.437.344	119.701.433
America	18.058.569	7.686.077
<b>Total</b>	<b>11.052.631.896</b>	<b>11.280.623.295</b>

**25. PARTI AFILIATE**

Parintii ultimi ai Societatii sunt societatea "Fondul Suveran de investitii din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (90%) si Banca Nationala a Republicii Kazahstan (10%), societati cu sediul in Kazahstan, detinute integral de statul Kazahstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**

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

<b>Denumirea partii afiliate</b>	<b>Natura relatiei</b>
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Dyneff Espagna SLU	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DPPLN SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
TMP SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Dyneff Gas Stations Network SL	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DYNEFF TRADING SL (fosta Blunell SL)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 60%)
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 49%)
KazMunayGas Trading Singapore PTE LTD	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Bio Advanced Energy SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
ETS Rossignol Sas	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DP FOS SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
SPR SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff Retail SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Coman JIV	Societate a Grupului KMG International
Boissonnade Combustibles SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
"Paul Orriols" Combustibles de Cerdagne SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%

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 plata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2019, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2018: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

**A. La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:**

	<b>Creante</b>	
	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
KazMunayGas Trading AG	643.427.082	585.840.054
Rompetrol Downstream S.R.L.	649.643.766	559.577.571
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	1.657
KMG International N.V.	6.104.680	4.734.170
Rompetrol Gas SRL	8.839.382	3.379.906
Rompetrol Moldova ICS	22.810.468	-
Rompetrol Bulgaria JSC	8.798.223	172.301
Rominserv S.R.L.	13.666.876	14.685.653
Rompetrol Quality Control S.R.L.	573.869	142.898
Rompetrol Logistics S.R.L.	16.310	8.764
Midia Marine Terminal S.R.L.	320.167	1.053.210
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.421.093	12.897.191
KMG Rompetrol SRL	15.496.020	41.822.492
Global Security Systems S.A.	606.387	607.225
KAZMUNAYGAS ENGINEERING LLP(fost Rominserv Kazakhstan(RKZ))	731.325	686.046
Palplast S.A.	3.899.745	4.901.334
Byron Shipping SRL	1.927	4.302
Rompetrol Ukraina	16.467	15.425
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	2.942.225	2.583.952
Rompetrol Financial Group SRL	10.716	10.431
KMG Rompetrol Services Center SRL	55.472	52.139
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI	13.480.354	15.359.133
<b>Total</b>	<b>1.398.843.035</b>	<b>1.248.534.853</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

	Datorii	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
KazMunayGas Trading AG	3.195.181.121	2.738.264.220
Rompetrol Downstream S R L	41.881.899	124.373.373
Rompetrol Petrochemicals S R L	8.440.871	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	55.037.153	243.663.781
KMG International N.V.- dobanda	5.112.087	8.415.029
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	24.370.249	18.003.466
Rompetrol Gas SRL	2.163.145	22.140.921
Rompetrol Moldova ICS	38.261.408	6.851.705
Rominerv S.R.L.	82.098.066	168.152.011
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.772.925	12.801.524
Rompetrol Logistics S.R.L	632.293	490.857
Midia Marine Terminal S R L - imprumuturi (nota 12)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	592.665	6.782.733
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	12.498.348	151.732.497
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 12)	-	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	20.738.700	31.810.349
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	999.820.172	433.543.620
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	4.052.600	1.361.012
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	23.967.366	23.057.982
Global Security Systems S.A.	753.324	620.700
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	3.234.057	-
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	10.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	5.896.551	2.746.271
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.711.325	3.274.809
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.753
<b>Total</b>	<b>4.647.730.049</b>	<b>4.252.347.263</b>

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2020.

# **ROMPETROL RAFINARE SA** **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
[toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel]

## **25. PARTI AFILIATE (continuare)**

B. In primele 9 luni din 2019, respectiv in primele 9 luni din 2018 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Trim III 2019	Trim I 2018	Trim III 2019	Trim III 2018
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petoliere	3.190.761.744	2.867.233.997	9.622.393.866	9.754.799.449
Rompelrol Downstream SRL	Produse petoliere, chirii, utilitati si altele	4.000.514.986	3.910.707.788	1.627.260	1.838.195
Rompelrol Petrochemicals S.F.L.	Utilitati si altele	11.387	12.559	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	13.472.276	3.005.174
Rompelrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petoliere, chirii, altele	307.686.886	378.355.884	862.769	384.573
Rompelrol Moldova ICS	Produse petoliere	723.349.501	662.044.432	-	-
Rompelrol Bugaria JSC	Biodiesel / Produse petoliere	73.940.055	41.773.987	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale / Chirie, utilitati, refacturari	1.982.375	1.748.941	218.702.971	63.133.104
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator / Chirie, utilitati, altele servicii, dividende	1.515.212	980.820	21.896.003	3.420.864
Rompelrol Well Services S.A.	Transport, chirie, Chirie, utilitati	10.808	9.340	123.243	123.243
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare / Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda altele	1.522.534	1.660.957	49.934.208	61.166.984
Rompelrol Logistics S.R.L.	Dobanda imprumut	-	-	799.250	1.459.333
Midia Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati / Produse petoliere	60.636.641	49.964.461	88.637.551	95.375.000
Uzina Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, dobanda cash pooling	8.057.616	5.242.370	100.496.520	34.479.931
Global Security Systems S.A.	Paza, curatenie, curatenie, PSI	1.141	1.050	8.331.163	9.347.993
Byron Shipping S.R.L.	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	27.893	27.651	2.440	2.828
Rompelrol Financial Group S.R.L.	Refacturare comision, imprumut bancar	-	-	3.150.261	4.884.657
Romoli S.A.	Servicii suport	410.244	43.485	-	4.000
KMG Rompetrol Services Center SRL	Produse petoliere	32.285	65.410.906	12.602.966	1.685.915
TRG Petro Tcarei Anonim Shtet	-	8.370.461.294	5.009.302.411	10.143.132.846	10.222.023.244

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFFR") a detinut 44,8959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2019 s. pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actiunile au devenit Ministerul Economiei, Comerului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actor a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Medii 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 tranzactii sau solduri la finele perioadei, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au fost parti afiliate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**26. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>ianuarie - septembrie</u> <u>2019</u>	<u>ianuarie - septembrie</u> <u>2018</u>
Profit net(+), pierdere (-)	(319.592.063)	30.428.112
Numar mediu de actiune	44 109 205 726	44 109 205 726
Rezultatul pe actiune de baza (ban/act)	(0,72)	0,07

**27. DATORII CONTINGENTE**

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societate nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societate pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 28). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta

b) In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societate nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societate a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societate la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2019 nu au avut loc modificari.

**28. ASPECTE LEGALE**

**Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii 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:

- nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea;
- declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
- linerea 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,
- situatia adoptarii OUG nr. 118/2003.

## **28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 anulara Ordonantelor. Cererea inaintata a fost respinsa in decembrie 2016.

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

Intrucat societatile din Grupul KMG 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 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 omis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

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

In data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanta, care, in general, pastreaza abordarea Ordonantelor 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 sechestr 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 sechestr depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost transmisa in 8 aprilie 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 temel 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.

La 22 aprilie 2019 DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale Societatii au fost eliberate de sub sechestrul penal. De asemenea prin ordonanta a fost dispusa ridicarea sechestrului instituit anterior asupra bunurilor si participatiilor detinute de KMG si OEBS. O noua ordonanta este asteptata a fi emisa la mijlocul lui Noiembrie.



## **28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

### **Litigiul referitor la Inspecția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2012**

În luna martie 2012, Agenția Națională de Administrare Fiscală a emis către Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspecție fiscală acoperind perioada 2007-2010 și o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric), din care jumătate reprezintă dăbu fiscală principală suplimentară, iar cealaltă jumătate reprezintă dobândă și penalități pentru întârzierea la plată.

La data de 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanța a tras la răspundere Agenția Națională de Administrare Fiscală pentru rambursarea către 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 în august 2013 și dispune revereificarea pentru suma de 4,6 milioane RON TVA și a dobânzilor și penalităților aferente până în martie 2012 de aproximativ 5,3 milioane RON, rezultând un total de 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) în vederea unei evaluări suplimentare. Această decizie a fost atacată de ambele părți, dar la 12 octombrie 2017, Curtea Supremă a respins ambele apeluri, deci decizia primei instanțe a rămas neschimbată.

Reverificare pentru suma aproximativ 4,6 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) inițiată în februarie 2018 a fost finalizată la 22 martie 2018 de o altă echipă de inspecție fiscală care menține decizia inițială a Agenției Naționale de Administrare Fiscală pentru suma principală de TVA de 4,48 milioane RON, evaluând un total de 8,6 milioane RON ca dobânzi aferente și penalități până în aprilie 2018.

Societatea a contestat decizia fiscală în valoare de 13,1 milioane RON la data de 18 mai 2018. Contestația prezentată de companie a fost admisă, iar suma plătită a fost rambursată societății.

### **Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2**

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a câștigat dosarul împotriva Guvernului României și a Ministerului Mediului care le solicita autorităților române să aloce societății Rompetrol Rafinare un număr suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru întreaga perioadă 2008-2012 (decizia 69/CA/2011). Această primă hotărâre emisă de Curtea de Apel Constanța a fost contestată de Ministerul Mediului și de Guvernul României, însă apelurile au fost respinse de Înalta Curte de Casație și Justiție la data de 30 octombrie 2012, hotărârea curții de prima instanță rămânând definitivă.

Conform legislației românești și europene curente, certificatele obținute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi deținute și utilizate și pentru următoarea perioadă 2013 – 2020.

Având în vedere faptul că Ministerul Mediului și Guvernul României nu au respectat hotărârea instanței referitoare la termenul limită, Rompetrol Rafinare SA a înaintat o acțiune judecătorească împotriva acestora, având ca obiect daune în valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr 91/38/2013\*.

Ultima audiere a avut loc în data de 25 februarie 2019 și o decizie a fost luată în 19 martie 2019. Instanța a admis cererea Rompetrol Rafinare S.A. și a tras la răspundere atât Guvernul României cât și Ministerul Mediului pentru daune în valoare de 31.806.598,74 EUR, echivalentul în RON la data plății, pentru incapacitatea observării deciziei finale emise de către Curtea Supremă în octombrie 2012.

Luându-se în considerare faptul că, potrivit deciziei luate de instanța, aceasta a acordat o sumă mai mică decât cea reclamată, a fost formulat un recurs final în termenul legal. Curtea Supremă a stabilit ca prim termen de soluționare data de 11 noiembrie 2021, dar Societatea a depus la începutul lunii octombrie o cerere de prelungire a termenului, considerând că au trecut deja 7 ani de când a fost dată o hotărâre judecătorească favorabilă societății de către Curtea Supremă. Se așteaptă o decizie pe acest subiect.

De asemenea și partea reclamată a formulat recurs final la decizia Curții. Toate apelurile vor fi soluționate de Curtea Supremă în viitor, o primă audiere nefiind încă stabilită în acest sens.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

**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 efectuate 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 accesoriilor sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executiei ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu a fost stabilit. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat.

**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 administratiea 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 drugare, 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 logii 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 exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Amba companii au atacat aceasta decizie la Curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit pentru data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicate partilor intampinarea formulata de APMC. Pronuntarea a fost de asemenea amanata pentru 21 octombrie 2019, cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata.

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

- 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 1,5/ milioane EUR reprezentand cheltulele de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
- Suma de 0,0/9 milioane RON reprezentand cheltulele 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 pretentile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Rompetrol Rafinare SA in data de 6 august 2018. Cazul se afla in procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu. In timpul procedurii de filtru, Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime SA a ridicat exceptia inadmisibilitatii recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul ca, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila, navigatia civila si activitatea in port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare SA a ridicat exceptia de neconstitutionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA.

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

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor.

In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiatii 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.

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 valamale 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 finalizării urmăririi penale efectuate de procuror în baza sentinței instanței după parcurgerea etapelor de camera preliminară, la 14 ianuarie 2019 societatea a primit de la Judecatoria Constanta noul rechizitoriu emis de procuror. Având în vedere că instanța a fost notificată cu un nou rechizitoriu, se vor derula procedurile preliminare ale camerei.

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 măsurilor legale de sănătate și siguranță 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.

În termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise și excepții referitoare la legalitatea procedurii desfășurate de procuror.

Urmare a parcurgerii procedurilor de camera preliminară, au fost admise în parte cererile și excepțiile invocate de inculpați, s-a constatat nulitatea relativă a rechizitoriului Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, precum și neregularitatea fapt ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului și limitele judecatii privind rechizitoriul.

La 15 octombrie 2019, instanța a decis din nou trimiterea rechizitoriului la parchet, din cauza neregulilor menționate în document. Companiile intenționează, ca după comunicarea sentinței judecătorești, să o conteste cu privire la excepțiile invocate, care au fost respinse în camera preliminară în iunie 2019.

Referitor la angajații RRC, Andrei Felicia și Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Pe de altă parte, s-a admis cererea formulată de Rominserv privind excepția de neconstituționalitate a anumitor dispoziții care va fi soluționată de Curtea Constituțională. Respectiv dispoziții se referă la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instanței în cursul procedurii de camera preliminară. Având în vedere acuzațiile, fiecare societate poate fi supusă unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare și Rominserv au primit răspuns la plangerile prealabile formulate împotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea menține aceleași considerații contestate de companii. În data de 16 august 2017, atât Rompetrol Rafinare cât și Rominserv au primit amenzi stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (în valoare cumulată de 0,028 milioane RON).

Procesele verbale de contravenții au fost contestate de ambele părți implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare și Inspectoratului Teritorial de Munca să transmită specificații scrise privind suspendarea opțională a cazului până la soluționarea dosarului penal. În dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanța a suspendat cazul până la soluționarea dosarului penal. În dosarul Rominserv, instanța a solicitat informații suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Soluționarea cauzei a fost suspendată până la soluționarea definitivă a dosarului penal.

## **28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

### **Litigiul referitor la inspectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2017**

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 aforonto 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. Accesorile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu taxe si impozite de restituit.

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

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

Societatea a formulat actiune in instanta, prin care a contestat sumele respinse de catre ANAF – DGSC prin Decizia de solutionare a contestatiei administrative.

Sumele pentru care organul de solutionare a contestatiei administrative a dispus anulara deciziei si reverificarea nu fac obiectul actiunii depuse in instanta.

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019.

### **Proiect de remediere a bataurilor de deseuri din rafinaria Vega**

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

- In aceeași zi, Societatea trebuie sa furnizeze informatii scrise despre stadiul implementarii proiectului;
- Garda Nationala de Mediu va informa Agentia de Protectie a Mediului Prahova imediat ca societatea 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.

## **28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

Impotriva documentelor primite de la autoritatile competente de mediu, Societatea a initiat proceduri administrative si actiuni in instanta dupa cum urmeaza:

- a) Plangere prealabila impotriva notei de evaluare nr. 200 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 admis cererea de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 si a suspendat efectele acesteia pana la solutionarea cererii de anulare introdusa impotriva acestui act administrativ; sentinta Tribunalului Constanta a fost recurata de catre APM Prahova, recursul avand termen de solutionare 21 iunie 2018 cand recursul a fost respins;
- d) actiune in anularea Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 inregistrata la Tribunalul Constanta la data de 3 aprilie 2018. Actiunea a fost respinsa de instanta de judecata, s-a comunicat Sentinta Civila, a fost formulat recurs, primul termen de judecata fiind stabilit la data de 12.12.2019;
- 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 preliminar 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, urmatorul termen de judecata a fost stabilit la data de 8 noiembrie 2019;
- h) Plangere preliminar 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; Actiunea in anularea actului administrativ a fost inregistrata la Tribunalul Constanta, urmatorul termen de judecata fiind stabilit in 16 ianuarie 2020;
- i) Plangere impotriva Procesului Verbal de amenda emis la 28.11.2018 de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova; cu termen de judecata 15 noiembrie 2019;
- j) Plangere impotriva procesului verbal de amendare emis de Garda Nationala de Mediu la 27 februarie 2019; primul termen de judecata fiind in data de 24 septembrie 2019; s-a formulat cerere de stramutare, cu termen 27 noiembrie 2019 la Curtea de Apel Ploiesti;
- k) Plangere contravenționala impotriva procesului verbal privind amenda emis de Garda Nationala de Mediu in 29 martie 2019. Urmatorul termen de judecata este la data de 5 decembrie 2019.

La data de 20 decembrie 2017, Societatea 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.



## **28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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.

In anul 2018 s-au perfectat de catre companie contracte pentru:

- ✓ pilot test pentru o cantitate de 200 tone deseuri;
- ✓ teste de laborator in vederea identificarii de noi tehnologii/retete de stabilizare deseuri
- ✓ analiza de risc referitoare la prezenta munitiei neexplodate in bataluri, care a evidențiat probabilitatea mare de detonare accidentală a proiectilelor neexplodate dacă va fi aplicată tehnologia reglementată de acordul de mediu actual.

Pe baza rezultatelor serviciilor mentionate anterior, la 15 februarie 2019 a fost solicitat din partea Agentiei de Protectie a Mediului Ploiesti un punct de vedere in ceea ce priveste dovezile documentate. In conformitate cu punctul de vedere al autoritatii de mediu, lucrarile de reabilitare vor fi efectuate in conformitate cu acordul de mediu si documentatia tehnica furnizata. Selectarea ofertelor a fost initiata si finalizata, a fost desemnat contractorul pentru executarea lucrarilor de reabilitare a lagunei nr. 18, autoritatile competente au fost notificate cu privire la inceperea lucrarilor de reabilitare.

Pe 22 august 2019, Agentia de Mediu Prahova a comunicat Notificarea nr. 109, privind suspendarea activității rafinării Vega, pentru neprezentarea unui contract ferm pentru reabilitarea tuturor batalelor, termenul maxim pentru conformare acordat fiind de 60 zile de la comunicare, in caz contrar, autorizatia integrata de mediu a rafinării poate fi suspendata până la indeplinirea obligatiei reclamata prin notificare; suspendarea poate fi decisa de autoritate pentru o perioada de maxim 6 luni, dupa care autorizatia de mediu poate fi anulata.

Împotriva notificării au fost formulate:

- plângere prealabila depusă la Agentia de Mediu Prahova pe 12 septembrie 2019; la data de 14 octombrie s-a fost primit răspuns conform căruia notificarea nu va fi revocată;
- cerere de suspendare a efectelor Notificării nr. 109 emisa de Agentia de Mediu Prahova, înregistrata la data de 13 septembrie 2019 la Tribunalul Constanța. Pe 14 octombrie 2019, instanța a respins cererea de suspendare. Dupa comunicarea sentintei motivate se va formula recurs împotriva sentintei judecatoresti. Totodata Societatea a semnat la data de 18 octombrie 2019 un contract-cadru pentru reabilitarea batalelor, notificand in aceeasi zi autoritatii de mediu in sustinerea indeplinirii obligatiei reclamata prin Notificarea nr. 109 / 22.08.2019.

## **29. ANGAJAMENTE**

### **Angajamente de mediu**

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

Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de ecologizare a batalelor din punctul de lucru Vega (a se vedea nota 17).

La data de 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu in afara de obligatiile rafinării Vega care au fost provizionate.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

**A) RISCUL DE CAPITAL**

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea Imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Notele 14 si 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

**B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imprumuturi peste un an	695.140.868	558.697.539
Capitaluri proprii	2.011.611.437	2.340.153.161
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>34,56%</b>	<b>23,87%</b>

**C) INSTRUMENTE FINANCIARE**

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.666.338.287	1.320.378.755
Instrumente financiare derivate	1.446.502	6.197.265
Casa si conturi la banci	23.044.809	19.450.444
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<u>1.690.829.598</u>	<u>1.346.026.464</u>
	0	0
<b>Datorii financiare</b>	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	103.850.156	438.118.914
Datorii comerciale si alte datorii	4.538.067.171	3.778.793.301
Imprumuturi pe termen scurt	136.126.905	106.893.282
Imprumuturi pe termen lung	625.849.256	489.405.927
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	8.418.430	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<u>5.481.603.530</u>	<u>4.882.503.037</u>

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 septembrie 2019 valoarea marcata la plata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

#### **Ierarhia valorii juste**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	<u>30 septembrie 2019</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.666.338.287	1.666.338.287	-	-
Instrumente financiare derivate	1.446.502	-	1.446.502	-
Casa si conturi la banci	23.044.809	23.044.809	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.690.829.608</b>	<b>1.689.383.096</b>	<b>1.446.502</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	103.850.156	103.850.156	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.538.067.171	4.538.067.171	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	136.126.905	136.126.905	-	-
Imprumuturi pe termen lung	625.849.256	625.849.256	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	8.418.430	8.418.430	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.481.603.530</b>	<b>5.412.311.918</b>	<b>69.291.612</b>	<b>-</b>
	<u>31 decembrie 2018</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.320.378.755	-	-
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	19.450.444	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.346.026.464</b>	<b>1.339.829.199</b>	<b>6.197.265</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	438.118.914	438.118.914	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.778.793.301	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	106.893.282	-	-
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	489.405.927	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.882.503.037</b>	<b>4.813.211.425</b>	<b>69.291.612</b>	<b>-</b>

La data de 30 septembrie 2019 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. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

#### D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

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

#### E) RISCUL DE PIATA

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

#### F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

#### G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

	USD		EUR	
	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
RON				
5%	(169.468.515)	(154.216.994)	2 682 676	5 501 207
-5%	169.468.515	154.216.994	(2.682.676)	(5 501.207)

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

#### **H) RISCUL DE RATA A DOBANZII**

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Notele 14 si 15.

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 datoriilor in sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2019 ar creste / descreste cu 16,7 milioane RON (2018: crestere/ descrestere cu 14,9 milioane RON).

#### **I) RISCUL DE PRET AL MATERILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE**

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

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

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

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

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

#### **J) RISCUL DE CREDIT**

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

##### **Creante comerciale**

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

##### **Instrumente financiare si depozite la banci**

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

### **31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

La data elaborarii prezentului raport, nu exista evenimente ulterioare datei bilantului.