

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2019

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 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 - 81

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 – Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

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

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atentia asupra Notei 2b din situatiile financiare, care indica faptul ca, la data de 31 decembrie 2019, Societatea avea un activ net de 1.968 milioane RON si un capital social de 4.411 milioane RON. Conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare), daca societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorii si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta.

Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

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

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale si investitiilor in filiale</p> <p>Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la imobilizarile corporale si investitiile in filiale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 5 si respectiv nota 7.</p>	
<p>Imobilizarile corporale si investitiile in filiale sunt semnificative pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 3.517 milioane RON si respectiv 1.629 milioane RON la 31 decembrie 2019. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar (UGN) si a investitiilor implica analiza unor surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p> <p>Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative in ultimii ani si perspectivele sunt de asemenea afectate de incertitudinile geopolitice curente in pietele importante. La 31 decembrie 2019 conducerea a identificat indicatori de depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobilizarile corporale ale celor doua UGN ale Societatii (Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 3.130 milioane RON si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 74 milioane</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am analizat si evaluat judecata conducerii cu privire la existenta indicatorilor de depreciere pentru imobilizari corporale si respectiv investitiile in filiale, • am luat in considerare daca testul de depreciere a acoperit toate UGN /activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am comparat volumele de productie / vanzari si costurile actuale in 2019 ale fiecarei UGN cu volumele de productie / vanzari si costuri estimate in bugetul pregatit pentru 2019; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Societatii cu previziunile analistilor; • am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori;

<p>RON), rezultatul fiind absenta necesitatii recunoasterii unei pierderi din depreciere. De asemenea, a fost efectuata o analiza a indicatorilor de depreciere pentru investitiile in filialele Societatii (Rompetroil Downstream S.R.L, Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.R.L.)</p> <p>Aceasta testare pentru depreciere este semnificativa pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din Romania si tarile invecinate.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind sensibilitatea valorilor recuperabile ale UGN la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru UGN respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie/vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii; • am testat acuratetea matematica a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. <p>Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la imobilizarile corporale si investitiile in filiale, incluzand testarea de depreciere aferenta.</p>
<p>Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat</p> <p>Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in nota 23.</p>	
<p>Dupa cum este prezentat in nota 23 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2019 Societatea a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 110 milioane RON, rezultand din pierderi fiscale reportate.</p> <p>Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2019 si faptului ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la</p>	<p>Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.</p>

<p>informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate, pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.</p>	<p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>
<p>Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii</p> <p>Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in nota 27 si nota 28.</p>	
<p>Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate la nota 27 si nota 28 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex. daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil). Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare si pozitiei financiare raportate ale Societatii.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliului de Administratie si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

Alte informatii

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

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

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

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

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

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 24 aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 12 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2019.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

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

Servicii non-audit

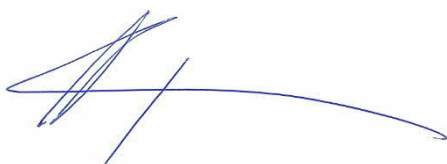
Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

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

In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF273

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Lupea Alexandru
Registrul Public Electronic: AF273

Bucuresti, Romania
18 martie 2020

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2019

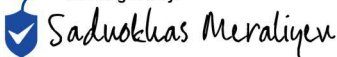
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari necorporale	3	22.713.799	17.940.585
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.516.851.506	3.622.505.369
Drepturi de utilizare a activelor	6	9.018.898	-
Imobilizari financiare	7	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	110.131.585	163.026.035
Total active imobilizate		5.287.888.563	5.432.644.764
Stocuri, net	8	822.822.149	816.566.125
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	9	1.784.692.732	1.530.215.763
Instrumente financiare derivate	30	2.585.313	6.197.265
Casa si conturi la banci	10	22.373.528	19.450.444
Total active circulante		2.632.473.722	2.372.429.597
TOTAL ACTIVE		7.920.362.285	7.805.074.361
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	533.398.479	566.948.566
Alte rezerve	11	3.386.268.737	3.408.959.991
Pierdere reportata		(6.242.510.389)	(6.049.107.446)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(352.730.468)	(230.205.630)
Total capitaluri proprii		1.967.984.039	2.340.153.161
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	69.291.612	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	613.184.904	489.405.927
Provizioane	17	342.060.438	335.464.381
Datorii leasing pe termen lung	16	5.368.671	-
Total datorii pe termen lung		1.029.905.625	894.161.920
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.701.068.748	3.936.412.324
Datorii contractuale	13	47.196.182	89.334.760
Datorii leasing pe termen scurt	16	6.451.650	-
Instrumente financiare derivate	30	15.786.131	-
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	103.891.017	438.118.914
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	48.078.893	106.893.282
Total datorii curente		4.922.472.621	4.570.759.280
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		7.920.362.285	7.805.074.361

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:



F 6E619FA422D54FF...

Director General

DocuSigned by:



8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

Director Economic

DocuSigned by:



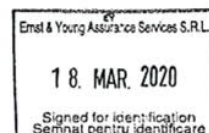
31034B34777A45E...

Contabil Sef

DocuSigned by:



BB329880337E4FA...



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

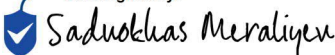
ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie – decembrie 2019	ianuarie - decembrie 2018
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	14.750.359.139	14.115.915.691
Costul productie vandute	19	<u>(14.411.331.213)</u>	<u>(13.609.234.205)</u>
Profit brut		<u>339.027.926</u>	<u>506.681.486</u>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(344.429.727)	(326.753.920)
Alte cheltuieli operationale	21	(59.734.969)	(128.308.247)
Alte venituri operationale	21	129.868.139	59.470.579
Profit operational		<u>64.731.369</u>	<u>111.089.898</u>
Cheltuieli financiare	22	(235.486.607)	(173.755.558)
Venituri financiare	22	22.779.343	14.718.404
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	<u>(145.469.631)</u>	<u>(181.901.099)</u>
Pierdere bruta		<u>(293.445.526)</u>	<u>(229.848.355)</u>
Venituri / (Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	23	<u>(59.284.942)</u>	<u>(357.275)</u>
Pierdere exercitiului		<u>(352.730.468)</u>	<u>(230.205.630)</u>
Rezultatul pe actiune (bani / actiune) De baza	26	(0,80)	(0,52)

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

 U

6E619FA422D54FF...

Director General

DocuSigned by:



8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

Director Economic

DocuSigned by:



31034B34777A45E... **xandru Cornel Anton**

Contabil Sef

DocuSigned by:



BB329880337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

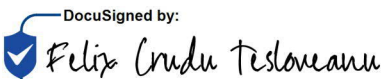
	ianuarie – decembrie 2019	ianuarie - decembrie 2018
Pierdere neta	(352.730.468)	(230.205.630)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	-	-
Castiguri / (pierderi) instrumente derivate	(6.179.009)	6.694.770
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(6.179.009)	6.694.770
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(16.512.245)	(21.879.671)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(16.512.245)	(21.879.671)
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	(22.691.254)	(15.184.901)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(375.421.722)	(245.390.531)

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

 6E619FA422D54FF...
 Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

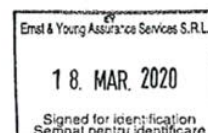
Director Economic

DocuSigned by:

 31034B34777A45E...
xandru Cornel Anton
 Contabil Sef

DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezultatul net inainte de impozitare	(293.445.526)	(229.848.355)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	367.196.858	321.573.922
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(45.434.626)	61.050.302
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(23.254.697)	(13.654.238)
Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare	(312.493)	(108.729)
Cheltuieli privind penalitati	819.800	745.712
Cheltuieli cu dobanzi	220.886.585	173.170.081
Venituri din dobanzi	(21.719.706)	(14.718.404)
Venituri din dividende	(437.106)	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(47.301.537)	37.544.357
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	156.997.552	335.754.648
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(281.764.898)	56.772.465
Stocuri	38.870.468	127.747.565
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	248.772.618	61.185.115
Modificari nete in capitalul circulant:	5.878.188	245.705.145
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	(1.974.750)	2.749.089
Numerar net generat din activitatea de exploatare	160.900.990	584.208.882
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(253.881.014)	(261.487.655)
Achizitii de imobilizari necorporale	(6.609.174)	(5.707.882)
Dividende primite	437.106	-
Dobanda primita	21.120.371	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(238.932.711)	(267.195.537)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling incasari / (plati), net	594.719.063	(18.371.735)
Imprumuturi pe termen scurt trase de la banci	321.656.415	(360.246.922)
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la banci	(383.452.125)	-
Imprumuturi pe termen lung trase de la banci	99.126.521	466.052.808
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la actionari si partile afiliate	(301.893.603)	(234.690.251)
Creștere/(rambursare) leasing	(7.194.511)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite	(242.006.956)	(173.170.081)
Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare	80.954.805	(320.426.181)
Creștere/(Descreștere) neta a disponibilitatilor	2.923.084	(3.412.836)
Numerar la inceputul perioadei	19.450.444	22.863.280
Numerar la sfarsitul perioadei	22.373.528	19.450.444

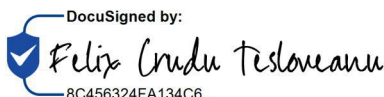
Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

 6E619FA422D54FF...

Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

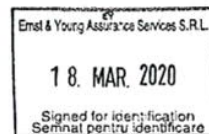
MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

DocuSigned by:

 31034B34777A45E... **xandru Cornel Anton**
 Contabil Sef

DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018

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

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.088.907.313)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.458.450
Rezultat reportat privind aplicarea IFRS 9	-	-	(336.591)	-	-	-	(336.591)
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.089.243.905)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.121.859
Pierdere neta pe 2018	-	-	(230.205.630)	-	-	-	(230.205.630)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	40.136.459	(40.136.459)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	6.421.833	-	6.421.833
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(21.879.671)	(21.879.671)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	6.694.770	6.694.770
Total alte elemente ale rezultatului global 2018	-	-	-	-	-	(15.184.901)	(15.184.901)
Total rezultat global al exercitiului 2018	-	-	(190.069.171)	(40.136.459)	6.421.833	(15.184.901)	(238.968.698)
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 reportat privind aplicarea IFRS 16	-	-	(3.137.893)	-	-	-	(3.137.893)
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.282.450.969)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.337.015.268
Pierdere neta pe 2019	-	-	(352.730.468)	-	-	-	(352.730.468)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	39.940.580	(39.940.580)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	6.390.493	-	6.390.493
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(16.512.245)	(16.512.245)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(6.179.009)	(6.179.009)
Total alte elemente ale rezultatului global 2019	-	-	-	-	-	(22.691.254)	(22.691.254)
Total rezultat global al exercitiului 2019	-	-	(352.730.468)	(39.940.580)	6.390.493	(22.691.254)	(375.421.722)
31 decembrie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.595.240.857)	634.998.190	(101.599.711)	3.386.268.737	1.967.984.039

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV

Director General al Administratiei

DocuSigned by:

Saduokhas Meraliyev

31034B34777A45E...

DocuSigned by:

Felipe Ordu Teslouanu

8C456324FA134C6...

Notele explicative de la 1 la 31 su

iare.

MIRCEA-STEFAN STANESCU

Director Economic

DocuSigned by:

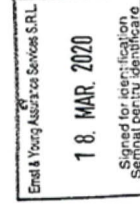
Stefan Mircea

31034B34777A45E...

DocuSigned by:

Alexandru Anton

BB329860337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***1. PREZENTARE GENERALA**

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

Romp petrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2019 este de 1.157 respectiv 1.172 la 31 decembrie 2018.

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

Romp petrol 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, Strawinskyaan 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.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, sectiunea Relatia cu Investitorii.

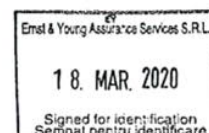
2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

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

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,968 milioane RON, si respectiv 2,340 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de (352,7) milioane RON, si respectiv (230,2) milioane RON.

Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinare in ultimii ani, dar, avand in vedere tendinta masiva de investitii din ultima perioada combinata cu o imbunatatire a conditiilor de piata pe care compania le-a obtinut si obiectivele sale privind rezultate financiare pozitive viitoare, acestea vor reduce pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

Strategia pentru anii urmasori este un mix de proiecte pentru optimizarea costurilor de productie si energie, utilizarea optima a capacitatii de rafinare si imbunatatirea randamentelor productiei. Pentru a imbunatati performanta financiara, au fost luate urmatoarele masuri:

- reducerea costurilor rafinarii cu scopul de a eficienta procesele si de a creste profitabilitatea;
- Imbunatatirea amestecului de produse pentru a creste ponderea produselor cu marja mai mare.

Conducerea estimeaza ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Companiei de a-si sustine operatiunile in curs.

Pozitia datoriilor curente ale Societatii mai mari decat activele curente este generata in principal de pozitia neta de datorie in relatia cu furnizorul de titei al Rompetrol Rafinare SA, respectiv traderul Grupului KMG International, cu care Societatea deruleaza de altfel si marea majoritate a vanzarilor de produse petroliere la export. Pozitia neta fata de acesta nu deriva din lipsa capacitatii de acoperire a datoriilor, astfel in baza contractului de achizitie titei, Societatea beneficiind de credite comerciale extinse avand termene de plata de pana la 120 zile si de posibilitatea prelungirii cu pana la inca 120 de zile prin utilizarea facilitatilor de finantare puse la dispozitie de furnizor prin intermediul institutiilor bancare specializate in domeniu. Astfel activitatea Societatii se poate derula in conditii optime fiind asigurata aprovizionarea cu titei prin traderul Grupului KMG International.

Activul net al Societatii (in valoare de 1,968 milioane RON la 31 decembrie 2019) s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris (in valoare de 4,410 milioane RON la 31 decembrie 2019), iar conducerea executiva si Consiliul de Administratie al Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate.

Avand in vedere planurile companiei pentru 2020, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare poate fi facuta pe baza principiului continuitatii activitatii .

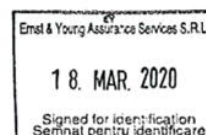
c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea a adoptat noul standard la data de intrare in vigoare, folosind metoda retrospectiva modificata si nu va retrata 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 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.

De la 1 ianuarie 2019, Societatea a recunoscut o datorie de leasing si un activ cu drept de utilizare la data aplicarii initiale pentru leasingurile clasificate anterior ca leasing operational care aplica IAS 17. Datoria de leasing a fost masurata la valoarea actuala a platilor ramase de leasing, actualizata folosind rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019; si dreptul de utilizare la valoarea contabila a acestuia ca si cum standardul ar fi fost aplicat de la data inceperii, dar actualizat folosind rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019.

Efectul (crestere / (descrestere)) adoptarii IFRS 16 la 1 ianuarie 2019 este prezentat mai jos:

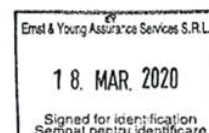
	<u>RON</u>
Active	
Drepturi de utilizare active	14.818.253
Datorii	
Datorii de leasing	17.956.146
Impactul estimat asupra capitalurilor proprii	<u><u>(3.137.893)</u></u>

Datoriile de leasing la 1 ianuarie 2019 pot fi reconciliate cu angajamentele de leasing de la 31 decembrie 2018, dupa cum urmeaza:

	<u>RON</u>
Angajamente de leasing operational la 31 decembrie 2018	11.662.814
Rata medie incrementală de imprumut la 1 ianuarie 2019	4,1%
Actualizat folosind rata locatarului	17.956.146
Datorii de leasing recunoscute la 1 ianuarie 2019	<u><u>17.956.146</u></u>

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

Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

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

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)**

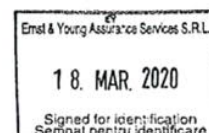
Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale auditate pentru a determina costul serviciilor curente si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. 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. 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 imprumaturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul 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:



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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 consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

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

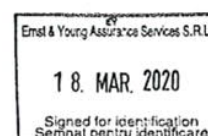
IASB a emis modificari privind Definitia unei intreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care 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.

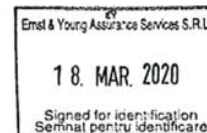
• **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)**

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.

• **Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 9, IAS 39, si IFRS 7 (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa. In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei valori de referinta existente a ratei dobanzii cu o rata a dobanzii alternativa si abordeaza implicatiile pentru cerintele specifice de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: Recunoasterea si Masurarea, care necesita o analiza prospectiva. Modificarile prevad scutiri temporare, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobanzii de referinta, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unei rate de referinta a dobanzii existente cu o rata a dobanzii alternative aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma indicelui de referinta al dobanzii. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor modificari.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa stabileasca daca, in cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile si alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in cadrul situatiei pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. 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 acestor modificari.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Ipozezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in Note 5.

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 consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale 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 ce ar rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile si pentru provizionul de mediu. 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.

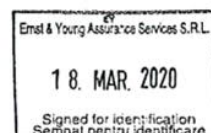
- *Valoarea contabila a stocurilor*

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.

- *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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Contracte de leasing**

Societatea are mai multe contracte de leasing care includ o perioada de prelungire anuala. Societatea aplica hotarari pentru a evalua daca este rezonabil sigur daca va exercita sau nu optiunea de reinnoire. Aceste acorduri sunt legate in principal de inchirierea parcelei pentru benzinarii. In aceste cazuri, perioada de inchiriere este estimata la nivelul duratei utile a activului (benzinariei).

Ratele incrementale de imprumut utilizate pentru actualizare se stabilesc pe baza datelor obtinute de la banci, luand in considerare tipul activului, moneda contractului de inchiriere si termenul de inchiriere.

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.

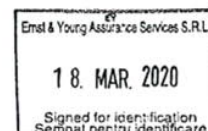
Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale,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

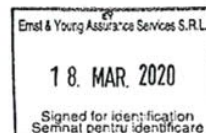
Achizitiile sau vanzarile de active financiare, care necesita livrarea de active intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie de piata, sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

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

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitiile in actiuni listate, pe care Societatea nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoarea justa prin alte 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 31 decembrie 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.

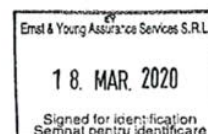
Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

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



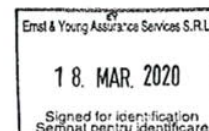
Derecunoastere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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 de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, 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 31 decembrie 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 in 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:

	<u>Ani</u>
Cladiri si alte constructii	10 - 100
Rezervoare	20 - 30
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20
Autovehicule	5
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10
Calculatoare	3

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 1 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 si actualizata a valorii activelor Societatii.

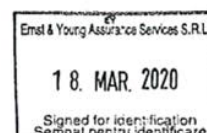
Cand activele sunt vandute sau casate, costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

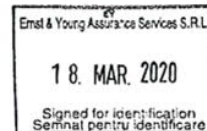
Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing, daca este mai scurta.

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 Rafinării.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

i) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobiliarile financiare sunt prezentate in Nota 7.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobiliarile financiare

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

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

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

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

k) Provizioane

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Obligatii de mediu

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

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

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

l) Contracte de leasing

Societatea evalueaza la data de incepere a contractului daca un contract este sau contine un leasing. Adica, in cazul in care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate leasing-urile, cu exceptia leasing-urilor pe termen scurt si a leasing-urilor de active cu valoare scazuta. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si dreptul de utilizare a activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor suport.

i. Dreptul de utilizare a activelor

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data inceperii contractului de leasing (adica la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost, mai putin orice amortizare cumulata si pierderi din depreciere, si ajustat pentru orice remasurare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscuta, costurile initiale directe, si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat in linie dreapta pe durata mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila estimata a activelor.

Daca dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera Societatii la sfarsitul termenului de inchiriere sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea este calculata folosind durata de viata estimata a activului. Dreptul de utilizare a activului este, de asemenea, supus deprecierei. A se consulta politicile contabile sectiunea j) Deprecierea activelor nefinanciare.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ii. Datoria de leasing

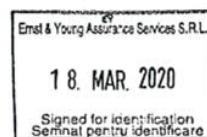
La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing masurata la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand pe fond plati fixe) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata, si sume preconizate a fi platite drept garantii de valoare reziduala.

Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Societatea si platile de penalitati pentru incetarea contractului de leasing, daca termenul de inchiriere reflecta optiunea de reziliere exercitata de Societate.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli (cu exceptia cazului in care sunt suportate pentru a produce stocuri) in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea isi foloseste rata de imprumut incrementala la data inceperii contractului de leasing, deoarece rata dobanzii implicite in contractul de leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii, valoarea datoriei de leasing este crescuta pentru a reflecta acumularea dobanzilor si redusa cu platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datorii de leasing este remasurata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de inchiriere (de exemplu, modificari la platile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel platile de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului de baza.

Datoriile de leasing ale Societatii sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea nota 16).



iii. Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

Grupul aplica scutirea in legatura cu recunoasterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt (adica acele contracte care au termen de inchiriere de 12 luni sau mai putin de la data inceperii contractului si nu au o optiune de cumparare). De asemenea, aplica scutirea in legatura cu recunoasterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing de active cu valoare scazuta. Platile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt si pentru contractele de leasing cu active cu valoare scazuta sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

m) 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.

n) 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 deprecierii 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).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

o) Numerar si echivalente de numerar

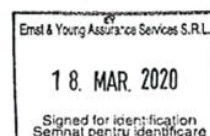
Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai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

p) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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



(i) Consideratii variabile

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii contractuale

Actiunile 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 n) Creante.

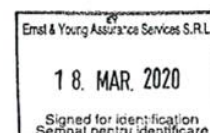
Datorii contractuale

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.

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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



r) Costurile indatorarii

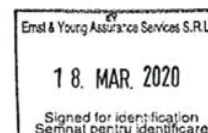
Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in 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.

s) 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 aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)



2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,65% (4,73% in 2018), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,97% (2018: 2,99%).

t) Taxe

- **Impozitul pe profit curent**

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

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

- **Impozitul pe profitul amanat**

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datorilor 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/pierderea fiscala.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat.

Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

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

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

u) Dividende

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



v) 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	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
RON / USD	4,2608	4,0736
RON / EUR	4,7793	4,6639

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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.

w) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

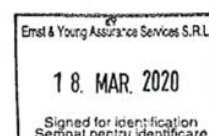
- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut;
- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci cand se acopera expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie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

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.

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 19).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 19).

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.

x) 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.

y) Evaluarea valorii juste

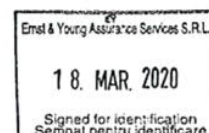
Societatea masoara instrumentele financiare cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justa, la data bilantului.

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 pietete principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

z) Clasificarea curenta sau non-curenta

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

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

Sau

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

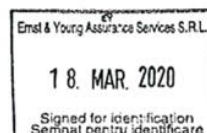
Toate celelalte active sunt clasificate drept active imobilizate (non-curente).

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

aa) Active si datorii contingente

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

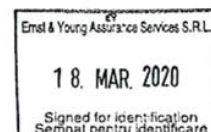
Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informative/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	46.114.171	150.123	6.852.131	53.116.424
Cresteri	145.391	-	5.292.184	5.437.575
Transferuri*	2.773.078	-	(2.502.771)	270.307
Sold final la 31 decembrie 2018	49.032.640	150.123	9.641.543	58.824.307
Cresteri	642.021	-	5.272.536	5.914.557
Transferuri, reclassificari si ajustari*	14.209	687.733	(7.325)	694.617
Sold final la 31 decembrie 2019	49.688.870	837.856	14.906.754	65.433.480
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	(38.384.844)	(112.592)	-	(38.497.436)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.348.755)	(37.531)	-	(2.386.286)
Sold final la 31 decembrie 2018	(40.733.599)	(150.123)	-	(40.883.722)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.698.414)	(137.545)	-	(1.835.959)
Sold final la 31 decembrie 2019	(42.432.013)	(287.668)	-	(42.719.681)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2018	8.299.041	-	9.641.543	17.940.585
La data de 31 decembrie 2019	7.256.857	550.188	14.906.754	22.713.799

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

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



4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost sau evaluare	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
La 1 ianuarie 2018	192.480.007	1.625.366.178	3.514.352.557	16.389.891	184.920.584	5.533.509.217
Achizitii	-	119.647	593.006	81.712	260.966.825	261.761.190
Transferuri din imobilizari in curs	-	48.287.281	217.494.928	461.893	(266.517.638)	(273.535)
lesiri	-	-	11.496	-	-	11.496
Transferuri si reclasificari*	-	31.862.410	(31.957.110)	94.700	-	-
La 31 decembrie 2018	192.480.007	1.705.635.515	3.700.494.879	17.028.196	179.369.771	5.795.008.368
Achizitii	-	239.542	1.901.567	18.529	252.510.559	254.670.197
Transferuri din imobilizari in curs	-	12.116.272	94.734.073	1.338	(107.640.866)	(789.183)
lesiri	-	-	(21.544.458)	-	-	(21.544.458)
Transferuri si reclasificari*	-	44.177.962	(44.177.962)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	192.480.007	1.762.169.291	3.731.408.099	17.048.063	324.239.464	6.027.344.924
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2018	(25.900.827)	(41.662)	(1.817.190.315)	(6.999.577)	(3.171.485)	(1.853.303.867)
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	-	-	-
La 31 decembrie 2018	(27.557.579)	(97.548.917)	(2.036.268.939)	(7.956.079)	(3.171.485)	(2.172.502.999)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(112.099.288)	(244.779.991)	(998.847)	-	(359.534.877)
Amortizarea aferenta activelor cedate/casate	-	-	21.544.458	-	-	21.544.458
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(29.214.330)	(209.545.798)	(2.259.606.879)	(8.954.926)	(3.171.485)	(2.510.493.418)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	164.922.428	1.608.086.598	1.664.225.939	9.072.117	176.198.286	3.622.505.369
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	163.265.677	1.552.623.493	1.471.801.220	8.093.137	321.067.979	3.516.851.506

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

- Deprecierea

In anul 2019 si in anul 2018, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarii corporale la 31 decembrie 2019 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Imobilizari in curs

In anul 2019 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 35 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie si Petrochimie 2019” (aproximativ 19 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 22 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 15 milioane RON), proiectele de modernizare rampe incarcare produse (aproximativ 13 milioane RON), Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie (aproximativ 10 milioane RON), proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega (aproximativ 9 milioane RON), proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata (aproximativ 19 milioane RON), proiectul Boiler nou la centrala termica Vega - (aproximativ 8 milioane RON), inlocuire reactor 130R1R2R3 (aproximativ 8 milioane RON) si proiecte specifice de optimizare a rafinarii in valoare de 95 de milioane RON.

La sfarsitul anului 2019, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 59 milioane RON, proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2019” care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectele de modernizare rezervoare care se ridica la aproximativ 23 milioane RON, proiectele de inlocuire catalizatori care se ridica la aproximativ 10 milioane RON, proiecte de modernizare rampe incarcare produse care se ridica la aproximativ 18 milioane RON, Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie care se ridica la aproximativ 14 milioane RON, proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega care se ridica la aproximativ 11 milioane RON, proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectul Boiler nou la centrala termica Vega care se ridica la aproximativ 8 milioane RON, inlocuire reactor 130R1R2R3 care se ridica la aproximativ 9 milioane RON si proiecte specifice de optimizare a rafinarii in valoare de 128 de milioane RON.

In cursul anului 2018, contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2018” (aproximativ 74,2 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 41 milioane RON), inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ 14,9 milioane RON), proiectul de modernizare rezervoare (aproximativ 15,5 milioane RON), proiectul de inlocuire catalizatori la instalatia HPM (aproximativ 10 milioane RON), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,2 milioane RON), proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 5,3 milioane RON).

La sfarsitul anului 2018, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: reabilitarea rezervoarelor in valoare de 21.7 milioane RON, proiecte de ISCIR care se ridica la aproximativ 23.9 milioane RON, inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ 14.9 milioane RON), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,4 milioane RON) si programe de optimizare specifice rafinarii in valoare de 104 milioane RON.

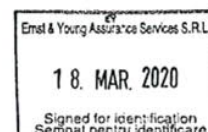
- Iesiri

In anul 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 anul incheiat la 31 decembrie 2019 si in anul incheiat la 31 decembrie 2018 nu s-a capitalizat dobanda.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- 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.

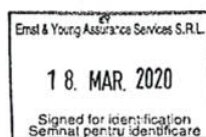
Reconcilierea valorii contabile

	Clasa 212 Constructii milioane RON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2017	1.625
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(97)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	80
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	1.608
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(112)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	57
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019	1.553

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

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

	2019	2018
	milioane RON	milioane RON
Cost	2.048	1.991
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(1.112)	(1.039)
Valoarea contabila neta	936	952

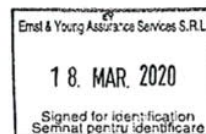


- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.031.368.950 RON (1.091.987.723 RON in 2018), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 781.794.295 RON (2018: 835.638.076 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 249.574.655 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

In data de 9 mai 2016, Societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 28). De asemenea, la aceeasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

La 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.

In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o noua Ordonanta prin care toate acuuzatiile penale au fost clasate, fie pe fond, fie ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestrul temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

Se va tine cont de faptul ca ordonanta poate fi atacata cu plangere in 20 de zile de la comunicare. Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta. Grupul a atacat ordonanta in data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuuzatiilor fara a se intra pe fond, ci doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Va notificam faptul ca Faber a introdus o actiune civila la Tribunalul din Bucuresti impotriva atat a companiilor din grup cat si acuzatiilor. Pana in acest moment, nu s-a primit o citatie de la Tribunalul Bucuresti.

TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobiliarilor corporale la 31 decembrie 2019 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2019, valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.130 milioane RON, Petrochimie 74 milioane RON.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,4% (2018: 9,7%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2018: 7,8).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Societatii, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,4% (2018: 9,7%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2018: 7,8%).

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

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

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

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

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
Rafinariile Rompetrol	2,1%	3,4%	3,6%	3,4%	3,0%
Petrochimie	(5,4%)	(3,7%)	(3,0%)	5,2%	5,4%

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

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

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

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

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 31,5%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,4%	2,4%	2,5%	2,4%	2,1%



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 61,8%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(2,1)%	(1,4)%	1,1%	2,0%	2,1%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	<u>Terenuri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Vehicule</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare initiala la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.992.941	7.526.480	298.832	14.818.253
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
La 31 decembrie 2019	<u>7.019.607</u>	<u>7.526.480</u>	<u>298.832</u>	<u>14.844.919</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.218.171)	(3.466.623)	(141.226)	(5.826.020)
La 31 decembrie 2019	<u>(2.218.171)</u>	<u>(3.466.623)</u>	<u>(141.226)</u>	<u>(5.826.020)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	<u>4.801.436</u>	<u>4.059.857</u>	<u>157.606</u>	<u>9.018.899</u>

Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor pentru urmatoarele categorii principale de leasinguri operationale:

- Chirii pentru echipamente IT
- Chirii pentru drepturi de utilizare a platformelor portuare maritime – danele din portul Midia.

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Investitii in filialele

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

Domeniu de activitate		Participare la	Participare la	Sold la	Sold la
		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		%	%		
Romp petrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99	99,99	1.090.406.067	1.090.406.067
Romp petrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99	99,99	191.216.660	191.216.660
Romp petrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19	66,19	24.349.123	24.349.123
Romp petrol Quality Control S.RL	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91	70,91	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

*Nota: toate filialele sunt companii romanesti

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

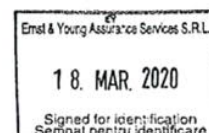
La 31 decembrie 2019, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Titei si alte materii prime	358.492.467	403.523.468
Produce finite	304.791.844	327.608.425
Productie in curs de executie	150.739.880	121.361.245
Piese de schimb	51.019.925	51.558.131
Alte materiale consumabile	25.383.920	25.260.746
Marfuri	825.185	825.262
Alte stocuri	3.590.880	3.577.292
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(72.021.952)	(117.148.444)
Total	<u>822.822.149</u>	<u>816.566.125</u>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 31 decembrie 2019, Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare de 148.037.221 RON, respectiv 433.209.213 RON la 31 decembrie 2018.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET (continuare)

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2019 si in anul 2018 este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Provizion la inceputul anului	(117.148.444)	(47.203.208)
Provizion inregistrat	(59.336.424)	(91.102.705)
Trecerea pe cheltuieli	-	4.249
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	104.462.916	21.153.220
Provizion la sfarsitul perioadei	(72.021.952)	(117.148.444)

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.

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Creante comerciale	1.654.180.637	1.331.880.533
Avansuri platite furnizorilor	59.986.367	16.787.625
Debitori diversi	43.932.255	43.538.082
TVA de recuperat	2.885.245	8.607.831
Alte creante	78.440.655	184.441.552
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(54.732.427)	(55.039.860)
Total	1.784.692.732	1.530.215.763

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

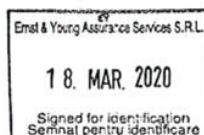
La 31 decembrie 2019, in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 28,57 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011 - 2015 (a se vedea nota 26); plata in suma de 13,7 milioane RON reprezentand impozite locale la Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste o disputa privind reevaluarea cladirilor; a se vedea nota 26).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (9,91 milioane RON); creante fata de bugetul statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (53,48 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 274,6 milioane RON la 31 decembrie 2019, respectiv in valoare de 180,5 milioane RON la 31 decembrie 2018, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Sold la inceputul anului	(55.039.860)	(62.619.691)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(398.545)	(14.672.173)
Provizioane reversate	704.715	378.727
Sume neutilizare reversate	1.964	23.188.380
IFRS 9 impact (ajustare rezultat reportat)	-	(336.590)
Diferente de curs	(701)	(978.513)
Sold la sfarsitul perioadei	(54.732.427)	(55.039.860)



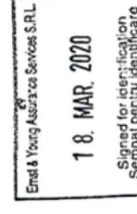
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

	Total	Curente si neprovizionate	Clienti						
			1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile		
31 decembrie 2019									
Rata anticipata a pierderilor	2,09%	-%	0,13%	0,02%	9,91%	29,08%	9,62%		
Valoarea contabila bruta total estimata	1.644.509.115	1.140.530.754	103.153.125	45.507.172	96.014	49.781	355.172.270		
Pierderea anticipata	34.317.985	-	130.502	8.941	9.519	14.474	34.154.549		
31 decembrie 2018									
Rata anticipata a pierderilor	2,60%	0,02%	0,38%	0,05%	8,76%	5,24%	9,37%		
Valoarea contabila bruta total estimata	1.331.877.760	863.791.138	87.435.521	16.368.563	94.705	169.071	364.018.763		
Pierderea anticipata	34.623.679	170.794	336.590	7.542	8.300	8.866	34.091.586		
			Trecute de scadenta dar neprovizionate						
			1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile		
31 decembrie 2019	1.610.191.131	1.140.530.754	103.022.623	45.498.231	86.495	35.307	321.017.721		
31 decembrie 2018	1.297.254.081	863.620.344	87.098.930	16.361.021	86.405	160.204	329.927.176		

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 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

La 31 decembrie 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
La 1 ianuarie 2018	(55.857.748)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.354.525)
Provizioane reversate	23.567.107
Diferente de curs	(978.513)
La 31 decembrie 2018	(34.623.679)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(398.320)
Provizioane reversate	704.715
Diferente de curs	(701)
La 31 decembrie 2019	(34.317.985)

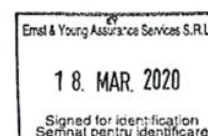
10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi la banci	20.750.587	14.501.037
Casa	6.553	1.727
Sume in tranzit	-	4.190.429
Alte valori de trezorerie	1.616.388	757.251
Total	22.373.528	19.450.444

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

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL



La 31 decembrie 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 31 decembrie 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
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47	285.408.308
Romp petrol Well Services S.A.	0,05	2.198.030
Romp petrol Rafinare S.A.	0,01	613.470
Altii (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman)	0,66	28.949.217
Total	100	4.410.920.573

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

ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

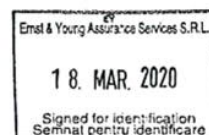
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

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

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



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 reevaluata 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 31 decembrie 2019 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 533 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluata 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 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 31 decembrie 2019 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 80,08 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 12,8 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018 si 2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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.

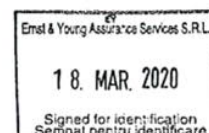
In anul 2017, o suma aditionala de 72,2 milioane USD a fost transformata in imprumut hibrid prin conversia unei datorii detinuta fata de KMG International NV. Imprumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani si este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, 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 2017, s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid. Aceasta datorie a fost actualizata in anul 2018 la valoarea de 69,3 milioane RON. Anual se face o reevaluare a dobanzii viitoare cu impact direct in rezultatul anului curent, la 31 decembrie 2019 nerezultand o dobanda suplimentara de recunoscut.

In cursul anului 2019, s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(16.512.245)	(21.879.671)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	(6.179.010)	6.694.770
Total	<u>(22.691.255)</u>	<u>(15.184.901)</u>



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	3.515.525.900	3.268.597.399
TVA de plata	135.000.864	124.899.155
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(1.180)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	11.361.063	11.045.899
Alte datorii	1.011.621.469	504.310.419
Total	4.701.068.748	3.936.412.324

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 996,19 milioane RON (2018: 392,80 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	47.196.182	89.334.760
Total avansuri pe termen scurt	47.196.182	89.334.760

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.

<small>Ernst & Young Assurance Services S.R.L.</small> 18. MAR. 2020 <small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
KMG International N.V.	53.923.450	243.663.781
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2019 a fost in valoare de 237,34 milioane USD.		
Rompetrol Well Services SA	-	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 trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
Rompetrol Well Services SA	-	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 trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
Rompetrol Well Services SA	-	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 trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
Rompetrol Well Services SA	-	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 trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
Midia Marine Terminal SRL	27.211.100	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
Rompetrol Financial Group SRL	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, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
Dobanda de plata	12.756.467	17.944.033
Total	103.891.017	438.118.914



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Banca Transilvania	-	44.647.693
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 18 mil EUR pentru activitatea curenta, scadenta la 10 octombrie 2019, cu rata dobanzii: Euribor/Libor 3M+3,3% sau Robor 3M +3,3% ; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente. Facilitatea a fost rambursata integral la maturitate.		
Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)	39.522.931	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 intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)	185.523	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	169.064	71.676
Total	<u>39.877.518</u>	<u>102.260.403</u>
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	8.201.375	4.628.614
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR	-	4.265
TOTAL	<u>48.078.893</u>	<u>106.893.282</u>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2019.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetrol Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 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 notificati clientii.		
	<u>613.184.904</u>	<u>489.405.927</u>

Miscarea imprumuturilor in anul 2019 este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2019</u>			<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2019</u>
		Rambursari	Trageri		
Imprumuturi de la banci pe termen lung	489.405.927	-	99.126.521	24.652.456	613.184.904
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	106.821.606	(383.452.125)	321.656.415	2.883.933	47.909.829
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	420.174.881	(301.893.603)	-	(27.146.728)	91.134.550
Total	<u>1.016.402.415</u>	<u>(685.345.728)</u>	<u>420.782.936</u>	<u>389.661</u>	<u>752.229.283</u>
	<u>La 1 ianuarie 2019</u>	Plati	Constituiiri	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2019</u>
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	71.676	(34.069.808)	34.167.764	(568)	169.064
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	17.944.033	(16.874.407)	11.926.853	(240.012)	12.756.467
Total	<u>18.015.709</u>	<u>(50.944.215)</u>	<u>46.094.617</u>	<u>(240.580)</u>	<u>12.925.531</u>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

Analizat in felul urmatoar:	Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	Contracte noi de leasing	Rambursari	Diferente de curs valutar	Rata de actualizare	Sold final la 31 decembrie 2019
Maturitate pana la un an	13.548.466	8.336	(7.194.511)	89.359	-	6.451.650
Sume scadente peste 1 an dar nu mai mult de 5 ani	3.835.048	18.330	-	179.154	739.302	4.771.834
Sume scadente peste 5 ani	572.632	-	-	24.205	-	596.837
Total	17.956.146	26.666	(7.194.511)	292.718	739.302	11.820.321

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit si pierdere:

	RON
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	2.689.229
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	456.753
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	2.680.039
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(2.948.559)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(539.403)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(3.706.549)
Profit operational	1.368.490
Cheltuieli financiare	739.302
Diferente de curs valutar	292.718
Rezultatul in an	336.470

16. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2019	Alte elemente ale rezultatului global	Reversari in an	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2019
Provizion pentru obligatii la pensionare	54.053.385	16.512.245	(312.493)	-	70.253.137
Provizion pentru mediu	281.410.996	-	(23.254.697)	13.651.002	271.807.301
Total	335.464.381	16.512.245	(23.567.190)	13.651.002	342.060.438

Provizion de mediu

In cursul anului 2019, Rompetrol Rafinare a demarat curatarea unui batal (costuri totale suportate in cursul anului 2019: 11,9 milioane de RON) si a finalizat licitatia pentru alte doua bataluri. La sfarsitul anului 2019 s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare munca depusa pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o reversare de provizion in valoare de 9,6 milioane RON (din care 13,6 milioane RON reprezentand rata de actualizare a discountului).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru obligatii la pensionare

In conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Pentru calcul este utilizata o evaluare 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.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,65% (4,73% in 2018), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,97% (2018: 2,99%).

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Dobanda	949.020	585.477
Costul serviciilor	2.643.563	1.592.442
Beneficii platite	<u>(3.905.076)</u>	<u>(2.069.190)</u>
Total	<u>(312.493)</u>	<u>108.729</u>

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold initial	<u>54.053.385</u>	<u>32.064.985</u>
Dobanda	949.020	585.477
Costul serviciilor	2.643.563	1.592.442
Reducere datorita restructurarii/pensionarii	(3.905.076)	(2.069.190)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	<u>16.512.245</u>	<u>21.879.671</u>
Sold final	<u>70.253.137</u>	<u>54.053.385</u>

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

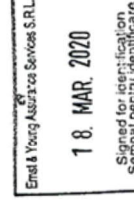


ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	ianuarie - decembrie 2019		Total 2019	ianuarie - decembrie 2018		Total 2018
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	18.707.762.429	731.671.385	19.439.433.814	17.486.063.678	779.184.729	18.265.248.407
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.572.908	2.572.908	-	15.960.004	15.960.004
Venituri din vanzarea de alte marfuri	4.125.255	-	4.125.255	2.231.552	-	2.231.552
Venituri din vanzarea de utilitati	9.255.572	-	9.255.572	8.313.460	-	8.313.460
Venituri din vanzarea altor produse	797.266	-	797.266	746.271	-	746.271
Venituri din alte servicii	13.712.960	-	13.712.960	12.958.673	-	12.958.673
Cifra de afaceri bruta	18.735.653.482	734.244.293	19.469.897.775	17.510.313.635	795.144.733	18.305.458.367
Minus taxe aferente vanzarii	(4.719.538.636)	-	(4.719.538.636)	(4.189.542.676)	-	(4.189.542.676)
Total	14.016.114.846	734.244.293	14.750.359.139	13.320.770.959	795.144.733	14.115.915.691

Veniturile totale au crescut fondul unor volume usor crescute ale produselor petroliere vandute, dar a unor cotateii de piata in scadere fata de cele inregistrate in anul anterior si au fost influentate de asemenea si de ratele de schimb valutar USD/RON majorate fata de cele inregistrate in cursul anului 2018. Scaderea pretului petrolului a dus la preturi reduce ale produselor petroliere si la venituri corespunzatoare.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie- decembrie 2019	ianuarie- decembrie 2018
Titei si alte materii prime	13.226.728.823	12.638.548.476
Consumabile si alte materiale	64.513.345	61.769.819
Utilitati	489.802.104	397.646.059
Cheltuieli cu personalul	105.059.204	94.168.349
Transport	89.640	104.448
Mentenanata	93.161.577	98.689.420
Asigurari	6.563.911	6.006.108
Mediu	45.128.860	4.351.234
Altele	48.410.100	49.003.958
Costul productiei - cash	<u>14.079.457.564</u>	<u>13.350.287.871</u>
Cheltuieli cu amortizarea	324.026.338	273.065.350
Costul productiei	<u>14.403.483.902</u>	<u>13.623.353.221</u>
Minus: variatia stocurilor	(12.734.754)	(32.261.699)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(5.233.072)	(12.621.819)
Costul marfurilor petrochimice revandute	2.790.760	16.066.884
Costul altor marfuri vandute	2.140.417	1.541.522
Costul utilitatilor revandute	7.513.610	6.248.863
(Castiguri) / pierderi din derivative	13.370.350	6.907.233
Total	<u>14.411.331.213</u>	<u>13.609.234.205</u>

Costul productiei vandute a crescut datorita cresterii usoare a cantitatii de titei procesat si a produselor petroliere vandute, precum si datorita majorarii pretului utilitatilor si a cheltuielilor de mediu. Majorarea cheltuielilor de mediu in 2019 se datoreaza achizitionarii de catre Rompetrol Rafinare SA a 355 mii de certificate de CO2 (aproximativ 40,8 milioane ron) in scopul respectarii reglementarilor privind emisiile de CO2.

In anul 2019, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 22,3 milioane RON (2018: 18,5 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 8,7 milioane RON (2018: 9,7 milioane RON) taxe locale in valoare de 1,6 milioane RON (2018: 2,9 milioane RON), consultanta tehnica in valoare de 0,4 milioane RON (2018: 0,8 milioane RON), servicii de securitate la incendii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 14,0 milioane RON (2018: 16,6 milioane RON).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	ianuarie- decembrie 2019	ianuarie- decembrie 2018
Cheltuieli cu personalul	32.462.959	29.769.737
Utilitati	10.280.437	8.570.093
Transport	50.492.105	42.281.635
Consultanta	108.664.043	105.700.483
Consumabile	1.001.541	1.359.995
Marketing	227.710	252.786
Taxe	4.309.199	3.781.765
Posta si telecomunicatii	71.427	72.345
Asigurari	1.785.135	1.081.664
Cheltuieli cu calculatoarele	7.486.883	6.652.561
Cheltuieli de mediu	27.950.104	16.082.066
Reparatii	11.484.952	14.303.059
Comisioane si penalitati	20.115.584	20.962.616
Alte cheltuieli	24.927.128	27.374.545
Cheltuieli inainte de amortizare	<u>301.259.207</u>	<u>278.245.349</u>
Cheltuieli cu amortizarea	43.170.520	48.508.571
Total	<u>344.429.727</u>	<u>326.753.920</u>

In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 142.000 EUR (in 2018: 114.000 EUR).

20. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	ianuarie- decembrie 2019	ianuarie- decembrie 2018
(Castig) / Pierdere din creante (inclusiv provizioane), net	(308.133)	13.934.650
(Castig) / Pierdere din deprecierea stocurilor, net	(45.126.492)	69.945.237
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	(23.254.697)	(13.654.238)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(1.443.848)	(1.387.980)
Total	<u>(70.133.170)</u>	<u>68.837.668</u>

EY
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	<u>ianuarie- decembrie 2019</u>	<u>ianuarie- decembrie 2018</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	37.140.307	26.870.341
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	63.248.019	66.040.043
Alte cheltuieli financiare	135.098.281	80.845.174
Total	<u>235.486.607</u>	<u>173.755.558</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(21.719.706)	(14.110.735)
Alte venituri financiare	(1.059.637)	(607.669)
Total	<u>(22.779.343)</u>	<u>(14.718.404)</u>
Rezultat financiar, net	<u>212.707.264</u>	<u>159.037.154</u>
(Castig) / pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	(47.301.537)	37.544.357
(Castig) / pierdere din diferente de curs valutare-realizate	192.771.168	144.356.742
(Castig) / pierdere din diferente de curs valutare neta	<u>145.469.631</u>	<u>181.901.099</u>
Total	<u>358.176.895</u>	<u>340.938.253</u>

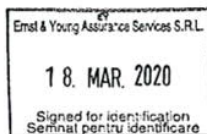
In 2019, din totalul de 135,1 milioane RON (2018: 80,8 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 120,4 milioane RON (2018: 79,9 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

22. IMPOZITUL PE PROFIT

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

La 31 decembrie 2019, Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	Pierdere fiscala 2019	Pierdere fiscala 2018
	Milioane RON	Milioane RON
Romp petrol Rafinare SA	<u>(1.755,8)</u>	<u>(1.901,9)</u>



La 31 decembrie 2019, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 110 milioane RON (163 milioane RON in 2018), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Managementul prin masurile implementate in ultimii ani prin cresterea eficientei productiei si costurilor, precum si proiectii ale consultantilor externi pentru cotatiile de petrol, a prevazut profituri fiscale viitoare pentru urmatorii ani..

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

Entitatea	Pierdere fiscala	Pierdere fiscala
	Milioane	Expira in
Rompetrol Rafinare SA		
	2013 (391,63)	2020
	2014 (720,75)	2021
	2015 (382,97)	2022
	2016 (12,20)	2023
	2017 0,00	2024
	2018 (75,03)	2025
	2019 (173,20)	2026
	(1.755,79)	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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

	2019	2018
Profit net contabil	(352.730.468)	(230.205.630)
Plus: cheltuieli nedeductibile	682.177.038	557.946.326
Minus: venituri neimpozabile	(128.861.398)	(58.050.719)
Minus: amortizarea fiscala	(366.592.478)	(344.724.223)
Alte elemente asimilate cheltuielilor / (veniturilor)	(7.194.510)	-
Profit net / (Pierdere neta) fiscal	(173.201.816)	(75.034.245)
Pierdere fiscala din anii precedenti	(1.582.585.336)	(1.826.865.568)
Baza impozabila	(1.755.787.152)	(1.901.899.813)
Impozit pe profit (16%)	-	-

In 2019, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 128,9 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 361,4 milioane RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, in suma de 59,3 milioane RON
- Cheltuieli cu provizioanele si pierderile din reevaluare, in suma de 73,4 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 177,4 milioane RON;
- Cheltuieli aferente IFRS 16, in suma de 6,9 milioane RON;
- Amenzi, majorari si penalitati in suma de 0,2 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 3,6 milion RON.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. IMPOZITUL AMANAT

	Sold la 1 ianuarie 2019	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2019
Diferente temporare (Activ) / Datorii				
Constructii, instalatii si echipamente	1.206.264.195	5.221.641	(39.940.580)	1.171.545.256
Provizioane	(281.410.996)	9.603.695	-	(271.807.301)
Pierderi fiscale	(1.943.765.918)	355.705.552	-	(1.588.060.366)
Total diferente temporare (Activ) / Datorii	(1.018.912.719)	370.530.888	(39.940.580)	(688.322.411)
Constructii, instalatii si echipamente	193.002.271	835.463	(6.390.493)	187.447.242
Provizioane	(45.025.759)	1.536.591	-	(43.489.168)
Pierderi fiscale	(311.002.547)	56.912.888	-	(254.089.659)
Impozitul amanat (activ) / pasiv calculat	(163.026.035)	59.284.942	(6.390.493)	(110.131.585)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	(163.026.035)	59.284.942	(6.390.493)	(110.131.585)

Incepand cu data de 31 decembrie, 2019 a fost recunoscuta o descrestere privind impozitul pe profit amanat cu 52,9 milioane RON (o suma de 59,28 milioane RON a fost recunoscuta in contul profit si pierdere si o suma de 6,39 milioane RON a fost recunoscuta in capitaluri proprii).

Contingente legate de impozitare

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu 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.

<small>Ernst & Young Assurance Services S.R.L.</small> 18. MAR. 2020 <small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

A. Segmente operationale

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

2019 Contul de profit si pierdere

	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume nealocate intre cele doua segmente</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri neta	14.016.114.846	734.244.293	-	14.750.359.139
Costul productiei vandute	(13.645.211.311)	(766.119.902)	-	(14.411.331.213)
Profit brut	370.903.535	(31.875.609)	-	339.027.926
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(295.163.053)	(49.266.674)	-	(344.429.727)
Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net	70.133.170	-	-	70.133.170
Profit / (pierdere) operational(a)	145.873.653	(81.142.284)	-	64.731.369
Cheltuieli financiare	-	-	(235.486.607)	(235.486.607)
Venituri financiare	-	-	22.779.343	22.779.343
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	(145.469.631)	(145.469.631)
Profit / (Pierdere) bruta	145.873.652	(81.142.284)	(358.176.895)	(293.445.526)
Venituri / (Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(59.284.942)	(59.284.942)
Profitul / (Pierderea) exercitiului	145.873.652	(81.142.284)	(417.461.837)	(352.730.468)
Cheltuiuala cu amortizarea	(306.067.987)	(61.128.870)	-	(367.196.858)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
18. MAR. 2020
Signed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Contul de profit si pierdere

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

In anul 2019, in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 9.541,7 milioane RON (2018: 9.696,2 milioane RON).

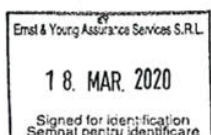
Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinarie si petrochimie.

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

B. Segmente geografice

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Romania	8.391.435.622	7.425.917.463
Europa	6.214.454.277	6.528.944.929
Asia	126.410.671	153.367.222
America	18.058.569	7.686.077
Total	14.750.359.139	14.115.915.691



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

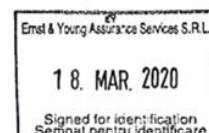
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. 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
Rominserv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominserv Valves Iaifo SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominserv Kazakhstan LLC)	Societate a Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security System S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetro Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetro Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetro Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetro Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetro Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Rompetro France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompetro Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro 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%)
Rompetro Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetro 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
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Oman JV	Societate a Grupului KMG International

Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 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 analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

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

	Creante	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
KazMunayGas Trading AG	754.334.283	585.840.054
Rompetrol Downstream S.R.L	547.599.327	559.577.571
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	1.657
KMG International N.V.	8.686.860	4.734.170
Rompetrol Gas SRL	42.544.087	3.379.906
Rompetrol Bulgaria JSC	16.016.832	172.301
Rominserv S.R.L.	14.108.866	14.685.653
Rompetrol Quality Control S.R.L.	146.912	142.898
Rompetrol Logistics S.R.L	3.020	8.764
Midia Marine Terminal S.R.L.	951.546	1.053.210
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	13.051.590	12.897.191
KMG Rompetrol SRL	7.277.980	41.822.492
Global Security Systems S.A.	606.694	607.225
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP (fost Rominserv Kazahstan(RKZ))	716.526	685.045
Palplast S.A.	3.499.745	4.901.334
Byron Shipping SRL	2.441	4.302
Rompetrol Ukraina	16.134	15.425
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.062.259	2.583.952
Rompetrol Financial Group SRL	10.728	10.431
KMG Rompetrol Services Center SRL	55.103	52.139
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI	-	15.359.133
Total	1.412.691.414	1.248.534.853

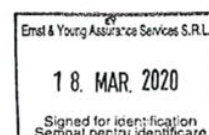
EY
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
KazMunayGas Trading AG	3.138.358.824	2.738.264.220
Rompetrol Downstream S.R.L	39.446.513	124.373.373
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.440.871	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	53.923.450	243.663.781
KMG International N.V.- dobanda	5.670.811	8.415.029
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	30.838.648	18.003.466
Rompetrol Gas SRL	3.549.340	22.140.921
Rompetrol Moldova ICS	7.849.029	6.851.705
Rominserv S.R.L.	87.755.381	168.152.011
Rompetrol Quality Control S.R.L.	13.287.728	12.801.524
Rompetrol Logistics S.R.L	664.272	490.857
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	1.035.171	6.782.733
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	20.388.322	151.732.497
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 12)	-	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	31.350.852	31.816.349
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	992.053.807	433.543.620
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	4.136.452	1.361.012
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	38.528.222	23.057.982
Global Security Systems S.A.	611.947	620.700
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	2.582.822	-
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	6.050.485	2.746.271
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.488.149	3.274.809
Rompetrol Bulgaria JSC	481.994	
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.753
Total	4.595.006.214	4.252.347.263

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 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. PARTI AFILIATE (continuare)

B. In anul 2019, respectiv in 2018 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

	Vanzari		Achizitii	
	2019	2018	2019	2018
Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii			
KazMunayGas Trading AG	4.140.107.232	4.608.916.330	12.538.112.801	11.769.750.762
Rompertol Downstream S.R.L.	5.412.821.772	5.087.275.324	2.188.957	2.067.085
Rompertol Petrochemicals S.R.L.	11.387	16.746	-	-
KMG International N.V.	-	-	18.570.003	39.587.013
Rompertol Gas SRL	442.606.103	444.121.854	1.352.234	524.706
Rompertol Moldova ICS	968.514.567	877.756.955	-	-
Rompertol Bulgaria JSC	107.519.235	56.855.758	-	-
Rominserv S.R.L.	-	-	-	-
Rompertol Quality Control S.R.L.	2.693.541	2.386.559	320.413.003	342.013.034
Rompertol Logistics S.R.L.	1.448.431	1.319.470	29.003.940	27.149.815
Midia Marine Terminal S.R.L.	13.875	13.117	164.324	164.324
Rompertol Well Services S.A.	2.183.747	2.069.557	66.294.803	62.415.456
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	-	-	799.250	2.002.474
KMG Rompetrol S.R.L.	87.155.582	71.272.767	134.084.565	129.334.145
Global Security Systems S.A.	10.694.840	8.383.530	151.909.794	123.524.441
Byron Shipping S.R.L.	1.399	1.417	11.798.709	11.118.684
Rompertol Financial Group SRL	33.360	37.406	2.440	2.828
Romoil S.A.	-	-	3.304.214	6.706.385
KMG Rompetrol Services Center SRL	549.171	509.562	-	4.000
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	32.285	68.639.827	16.689.858	16.601.909
	11.176.386.527	11.229.576.179	13.294.688.895	12.532.967.060

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. In prezent se numeste Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2019 au fost de 1.246.164 RON (953.855 RON in 2018). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2019 (in medie 12 persoane) au fost de 4.114.475 RON (3.960.493 RON in 2018, in medie 12 persoane).

25. REZULTATUL PE ACTIUNE

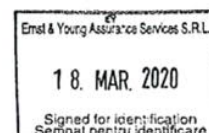
Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii se bazeaza pe urmatoarele date:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profit net(+), pierdere (-)	(352.730.468)	(230.205.630)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani / act)	(0,80)	(0,52)

26. 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

26. DATORII CONTINGENTE (continuare)

c) Rompetrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestrul asigurator – Conversia obligatiunilor

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON/EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data), denumite in continuare “Instrumente Hybrid” sau “Obligatiuni”. Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30 septembrie 2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii (KMGI).

In conformitate cu prevederile OUG 118/2003 si ale Conventiei de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. a intreprins urmatoarele tranzactii in legatura cu obligatiunile:

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30 iunie 2010 a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD;
- 2) La data de 09 august 2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR;
- 3) La data de 30 septembrie 2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute. Numarul de actiuni a fost calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune.

Ministerul Finantelor Publice si-a exprimat in mod public dezacordul cu privire la aceasta actiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare.

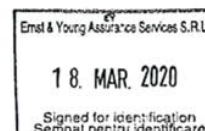
La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de catre Grup. Pana in acest moment, sechestrul nu a produs efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

In data de 15 februarie 2013, Grupul si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie (“OPSPI”) au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului. Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreeat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostiinta la data de 18 februarie 2013.

La 22 ianuarie 2014, Memorandumul de intelegere a fost aprobat prin Hotararea Guvernului no.35/2014 in conformitate cu care Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa indeplineasca toate actiunile procedurale necesare pentru stingerea, prin renuntarea la judecata cererilor de chemare in judecata in cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instantelor judecatoresti, inclusiv cererea principala, fara audiere pe fond ale acestora. Memorandumul de intelegere include urmatoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde si Grupul va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al RRC contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

In urma audierii din data de 24 martie 2014, s-a confirmat ca litigiul s-a finalizat ca urmare a cererii de renuntare, a tuturor actiunilor mai sus mentionate, formulata de Ministerul de Finante.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

26. DATORII CONTINGENTE (continuare)

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca a confirmat faptul ca statul este actionar in Petromidia si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre Rafinarie catre stat, nu exista nici un obiect pentru sechestr. Cu toate acestea, sechestrul asupra activelor Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana in prezent.

Acordul actionarilor privind infiintarea Fondului de Investitii Kazah-Roman a fost semnat la 26 octombrie 2018 si la scurt timp acesta a fost inregistrat ca societate pe actiuni. Toate organismele sale de conducere au fost organizate si sunt functionale.

In urma semnarii acordului de asociere pentru infiintarea Fondului de Investitii in Energie Kazah – Roman (intre KazMunayGas International (KMGI) si Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie (SAPE), in conformitate cu prevederile Memorandumului de Intelegere, in octombrie 2018, perioada de investitii de 7 ani este stabilita in perioada 2019 - 2025.



27. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuuzatiile 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.

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

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

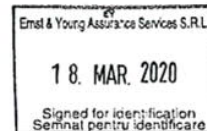
Ca urmare a acuuzatiilor mai sus enumerate, au fost emise de catre DIICOT si comunicate la data de 09-10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator ("Ordonantele"), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International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

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

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

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

Avand in vedere natura acuuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuuzatiile 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

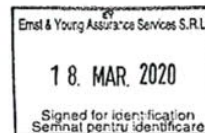
La 22 decembrie 2017, a fost depusa o intampinare impotriva Ordonantei din iulie 2017, precum si o contestatie impotriva acesteia in fata procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanta care a anulat Ordonantele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 si 6 decembrie 2017 emise de procurorul insarcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigatia asupra altor diverse persoane si / sau anumite fapte penale au fost abordate intr-o maniera mai defavorabila pentru anumiti acuzati. Avand in vedere ca cele trei Ordonante anulate sunt bazate pe Ordonanta din aprilie 2016 emisa de procurorul in acest dosar prin care au fost impuse masuri de sechestrul asupra activelor KMGI, OEBS si RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. si Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins contestatiile formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitiei legale in baza caruia au fost respinse contestatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanta a amanat pronuntarea pentru 22 octombrie 2018 cand instanta a respins si cererea de sesizare a Curtii Constitutionale.

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii partiale a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua 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 KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 instituite anterior asupra bunurilor si participatiilor detinute de KMG1 si OEBS.

In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o noua Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost clasate, fie pe fond, fie ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestr temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

Se va tine cont de faptul ca ordonanta poate fi atacata cu plangere in 20 de zile de la comunicare. Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta. Grupul a atacat ordonanta in data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuzatiilor fara a se intra pe fond, ci doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Pe 15 ianuarie 2020, Faber a formulat o cerere civila, la Tribunalul Bucuresti, impotriva tuturor partilor (atat persoane fizice cat si companii din Grup). La data acestor situatii financiare, Grupul nu a primit nicio comunicare din partea instantei.

Pe de alta parte, Grupul a contestat Ordonanta din 27 decembrie 2019, solicitand respingerea acuzatiilor penale relevante pe fond si nu din cauza indeplinirii termenului de prescriptie. La 7 februarie 2020, DIICOT a respins contestatia Grupului impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a depus la Curtea Suprema contestatie impotriva respingerii DIICOT si prima audiere este programata pentru 8 aprilie 2019.

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

In luna martie 2012, Agentia Nationala a Administratiei Fiscale a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007 - 2010 si o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric), din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

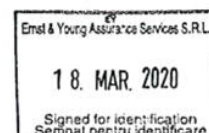
La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloce societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008- 2012 (decizia 69/CA/2011). Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

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

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

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

Luandu-se in considerare faptul ca, potrivit deciziei luata de instanta, aceasta a acordat o suma mai mica decat cea reclamata, a fost formulat un recurs final in termenul legal. De asemenea si paratii au formulat recurs contestand Sentinta Curtii de Apel Constanta. Curtea Suprema a stabilit ca prim termen de solutionare data de 11 noiembrie 2021, dar Societatea a depus la inceputul lunii octombrie o cerere de preschimbare a termenului, considerand ca au trecut deja 7 ani de cand a fost data o hotarare judecatoreasca favorabila societatii de catre Curtea Suprema. Curtea Suprema a admis cererea Societatii de preschimbare termen si a fixat urmatorul termen pentru data de 4 iunie 2020.



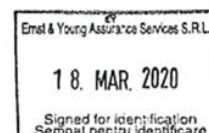
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. 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 efectuata de societate la data de 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

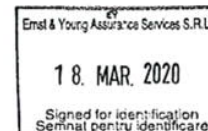
Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei,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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarii zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la Curtea de Apel Bucuresti, 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.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
 - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015 - 11 mai 2015;
 - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

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

<p>Emet & Young Assurance Services S.R.L.</p> <p>18. MAR. 2020</p> <p>Signed for identification Semnat pentru identificare</p>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)



27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiat salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompetrol Rafinare S.A. are si calitate de parte responsabila civilmente.

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

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

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

Potrivit celui de-al doilea rechizitoriu, au fost retinute urmatoarele infractiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MARGINEAN ION si CARAMAN VASILE:

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

Urmare a parcurgerii procedurilor de camera preliminara, au fost admise in parte cererile si exceptiile invocate de inculpati, s-a constatat nulitatea relativa a rechizitoriului Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, precum si neregularitatea fapt ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului si limitele judecatii privind rechizitoriul.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 15 octombrie 2019, instanta a decis din nou trimiterea rechizitoriului la parchet, din cauza neregulilor mentionate in document. Decizia instantei a fost contestata atat de Parchet cat si de companii. Apelurile au fost respinse, solutia instantei a fost mentinuta, iar dosarul a fost trimis inapoi la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta.

Referitor la angajatii RRC, Andrei Felicia si Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de Rominserv privind exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii care va fi solutionata de Curtea Constitutionala. Respectivul dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminara. Avand in vedere acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017, Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzi stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON).

Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rominserv, instanta a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.

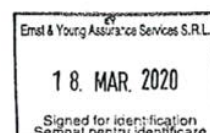
Litigiul referitor la Inspectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2017

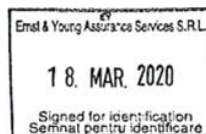
In decembrie 2017, ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011- 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitatile apartinand grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize.

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 aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu taxe si impozite de restituit.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta 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.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit urmatorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand Curtea va desemna trei experti pentru a efectua expertiza si va stabili termenul pentru completarea raportului de expertiza. La 15 ianuarie 2020, Curtea a nominalizat expertii si a stabilit urmatorul termen pentru 8 aprilie 2020 pentru realizarea expertizei.

Proiect de remediere a batalurilor 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 implementare a proiectului de remediere.

Urmare inspectiei a fost emisa Nota de constatare nr. 299 si s-a aplicat amenda de 100.000 RON si pentru nerespectarea de catre companie a obligatiei de notificare a Agentiei pentru Protectia Mediului Prahova (APM Ph) cu privire la inceperea lucrarilor de remediere si contractorul desemnat pentru executia lucrarilor Proiectului si comunicarea contractului incheiat cu acesta, inclusiv pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si respectarea termenelor specificate in legatura cu acesta. Amenda a fost contestata in instanta, litigiul fiind rezolvat definitiv nefavorabil pentru companie.

In urma inspectiei, pe 21 noiembrie 2017, APM Ph a emis Notificarea nr. 149, stabilind ca pana la data de 21 decembrie 2017 societatea trebuie sa respecte obligatiile stabili prin Autorizatia Integrata de Mediu referitoare la executarea proiectului de reabilitare a batalelor, in caz contrar, actul de reglementare urma sa fie suspendat pana la conformare, dar, in orice caz, nu mai mult de 6 (sase) luni, dupa care actul de reglementare urmand sa fie anulat.

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

- a) Proceduri preliminare impotriva notei de constatare nr. 299, emisa de GNM si Notificarea prealabila nr. 149 emisa de APM Ph, conform legii contenciosului nr.554 / 2004;
- b) Cererea de suspendare a Notificarii prelabile nr. 149 in instanta. Pe 5 februarie 2018, instanta din Constanta a admis cererea de suspendare a notificarii prelabile nr. 149 / 21.11.2017 si a suspendat efectele notificarii prelabile pana la solutionarea cererii de anulare formulata impotriva aceluiasi act administrativ. Hotararea instantei constantene a fost recurata de APM Ph, iar la data de 21 iunie 2018, recursul a fost respins.
- c) Cererea de anulare a notificarii prelabile emise de APM Ph a fost inregistrata la instanta din Constanta la 3 aprilie 2018; Actiunea fost respinsa de instanta in februarie 2019 (comunicata companiei in mai 2019). A fost formulat recurs, urmatoaul termen fiind stabilit la data de 27 februarie 2020.
- d) Actiune in anulara notei de constatare nr. 299 / 15.11.2017 emisa de GNM, inregistrata la instanta din Constanta; Dosarul a fost suspendat pana la rezolvarea dosarului mentionat la litera c).
- e) In martie 2018, RRC a formulat cererea de revizuire a Acordului de mediu emis pentru proiectul de remediere. In urma respingerii cererii companiei, au fost initiate proceduri preliminare impotriva deciziilor autoritatilor de mediu (deciziile nr.7156 / 27.06.2018 si 77 / 10.07.2018) si au solicitat anulara in instanta, urmatorul termen fiind stabilit la data de 21 februarie 2020; In timpul executarii lucrarilor de remediere, Garda de Mediu a efectuat inspectii si a emis note de evaluare si / minute de amenda, care au fost contestate dupa cum urmeaza:
- f) Cererea de anulare a Notei de constatare a GNM emisa pe 16 octombrie 2018. Cererea a fost respinsa, hotararea judecatoreasca va fi recurata dupa comunicarea sentintei.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

- g) Plangere impotriva Procesului verbal de constatare si sanctionare a contravențiilor emis de GNM la 28 noiembrie 2018; Soluția instanței a fost amanată la 14 februarie 2020.
- h) Plangere impotriva Procesului verbal de constatare si sanctionare a contravențiilor emis de GNM la 27 februarie 2019; următorul termen a fost stabilit pe 26 februarie 2020.
- i) Plangere impotriva procesului-verbal de amenda emis de Garda Nationala de Mediu la 29 martie 2019; Cererea a fost respinsa, decizia instanței va fi atacata după comunicare.

Pentru implementarea proiectului au fost realizate următoarele acțiuni:

- au fost finalizate lucrările legate de faza I a Acordului de mediu;
- un test pilot pentru 200 de deseuri;
- teste de laborator pentru identificarea noilor tehnologii;
- analiza riscurilor referitoare la UXO neastepate, care a evidențiat probabilitatea ridicată de detonare accidentală a proiectilelor neexplodate, dacă va fi aplicată tehnologia reglementată de actualul acord de mediu.

Pe baza rezultatelor acțiunilor menționate anterior, la 15 februarie 2019 a fost solicitat Agenției pentru Protecția Mediului Ploiești un punct de vedere în ceea ce privește dovezile documentate. Conform punctului de vedere al autorității de mediu, lucrările de reabilitare vor fi realizate conform acordului de mediu și documentației tehnice furnizate.

- s-au contractat lucrări de reabilitare a lagunelor 16, 17, 18.

Pe 22 august 2019, Agenția 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, în caz contrar, autorizația integrată de mediu a rafinării poate fi suspendată până la îndeplinirea obligației reclamată prin notificare; suspendarea poate fi decisa de autoritate pentru o perioadă de maxim 6 luni, după care autorizația de mediu poate fi anulată.

Impotriva notificării au fost formulate:

- plangere prealabilă în conformitate cu legea contenciosului administrativ nr.554 / 2004;
- cerere de suspendare a efectelor juridice ale Notificării nr. 201 emisă de APM Ph, litigiul fiind soluționat nefavorabil pentru companie (soluția judecătorească a fost comunicată companiei la 28 octombrie 2019), a fost formulat recurs care a fost respins ca ramas fără obiect având în vedere adresa emisă de APM Ph prin care s-a revocat notificarea.

Pe 4 decembrie, compania a primit adresa de la APM PH în care se menționează că notificarea din 22 august își încetează aplicabilitatea.

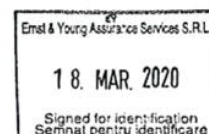
28. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principală a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere prin specificul său poate avea efecte directe sau indirecte asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei și aerului. Efectele asupra mediului pe care le pot avea activitățile Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de managementul Societății.

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

La data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu în conformitate cu prevederile Autorizațiilor Integrate de Mediu în afara de obligațiile rafinării Vega care au fost provizionate.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ANGAJAMENTE (continuare)

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2019, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de investitii in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si obligatii privind respectarea standardelor Euro la rafinaria Petromidia in valoare de 70,84 milioane USD (2018: 28,63 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2019, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 1.328,72 milioane USD (2018: 2.318,15 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 4.448,12 milioane USD (2018: 4.411,80 milioane USD).

29. 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 atribuibile actionarilor societatii, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	661.263.797	596.227.533
Casa si conturi la banci	<u>(22.373.528)</u>	<u>(19.450.444)</u>
Imprumuturi, net	<u>638.890.269</u>	<u>576.777.089</u>
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	<u>2.071.875.056</u>	<u>2.778.272.075</u>
Indicatorul gradului de indatorare	<u>30,8%</u>	<u>20,8%</u>

<small>Ernst & Young Assurance Services S.R.L.</small> 18. MAR. 2020 <small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.643.380.465	1.320.378.755
Instrumente financiare derivate	2.585.313	6.197.265
Casa si conturi la banci	22.373.528	19.450.444
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.668.339.306</u>	<u>1.346.026.464</u>
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii financiare		
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	103.891.017	438.118.914
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.533.098.654	3.778.793.301
Imprumuturi pe termen scurt	48.078.893	106.893.282
Imprumuturi pe termen lung	678.275.831	489.405.927
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	11.820.321	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>5.460.242.458</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.

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

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

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

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2019 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

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

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

	31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.643.380.465	1.643.380.465	-	-
Instrumente financiare derivate	2.585.313	-	2.585.313	-
Casa si conturi la banci	22.373.528	22.373.528	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.668.339.306	1.665.753.993	2.585.313	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	103.891.017	103.891.017	-	-
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-	15.786.131	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.533.098.654	4.533.098.654	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	48.078.893	48.078.893	-	-
Imprumuturi pe termen lung	678.275.831	678.275.831	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	11.820.321	11.820.321	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	5.460.242.458	5.375.164.715	85.077.743	-

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	31 decembrie 2018	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.320.378.755	-	-
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	19.450.444	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.346.026.464</u>	<u>1.339.829.199</u>	<u>6.197.265</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
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	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>4.882.503.037</u>	<u>4.813.211.425</u>	<u>69.291.612</u>	<u>-</u>

La data de 31 decembrie 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.

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

Bilant

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare derivate	2.585.313	6.197.265
Datorii financiare derivate	(15.786.131)	-
Pozitia neta – active / (datorie)	<u>(13.200.818)</u>	<u>6.197.265</u>

<small>Ernst & Young Assurance Services S.R.L.</small> 18. MAR. 2020 <small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Contul de profit si pierdere

	ianuarie- decembrie 2019	ianuarie- decembrie 2018
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi / Venituri realizate - net	13.370.350	6.907.233
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	13.370.350	6.907.233

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 cotatiilor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Societatii in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale Societatii.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

<small>Ernst & Young Assurance Services S.R.L.</small> 18. MAR. 2020 <small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

	USD		EUR	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
RON				
5%	(155.128.555)	(154.216.994)	2.390.308	5.501.207
(5)%	155.128.555	154.216.994	(2.390.308)	(5.501.207)

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante. rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2019 ar creste / descreste cu 15,3 milioane RON (2018: crestere/ descrestere cu 14,9 milioane RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

	Sold la 31 decembrie 2019					
	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	4.055.345.538	303.936.617	173.816.500	-	-	4.533.098.654
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-	-	-	-	15.786.131
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	-	579.594	105.629.798	-	-	106.209.392
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.063	670.310	48.764.047	-	-	49.603.420
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	6.974.028	20.922.084	650.379.719	-	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	597.144	1.198.549	5.078.182	5.091.804	1.126.555	13.092.234
Total	4.071.897.876	313.359.097	354.210.610	655.471.523	70.418.167	5.465.357.274

	Sold la 31 decembrie 2018					
	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.603.842.309	174.942.224	8.768	-	-	3.778.793.301
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	23.100.000	16.901.266	420.585.593	-	-	460.586.859
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	71.676	1.613.900	109.404.075	-	-	111.089.651
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	6.450.370	19.351.110	523.807.901	-	549.609.381
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	69.291.612
Total	3.627.013.985	199.907.760	549.349.547	523.807.901	69.291.612	4.969.370.805

Emat & Young Assurance Services S.R.L.
18. MAR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

K) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Financial Group S.R.L. in valoare de 29,5 milioane USD a fost rambursata integral la 6 februarie 2020. Facilitatea nu a fost prelungita.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Midia Marine Terminal S.R.L. in valoare de 27,211 milioane RON a fost rambursata integral la data de 10 februarie 2020. Facilitatea nu a fost prelungita.

Coronavirus este cel mai sever soc care a lovit economia mondiala de la criza financiara din 2008. Masurile de retinere pentru a limita raspandirea focarului au inchis fabricile, scolile si evenimentele din intreaga lume, restrictiionand calatoriile si transportul marfurilor pe uscat, pe mare si pe cale aeriana. Rezultatul a fost o prabusire a cererii de petrol.

Grupul de tari OPEC + a agravat problemele, deoarece Arabia Saudita si Rusia nu au acceptat reducerea productiei. Luni, 9 martie 2020, pretul petrolului a inregistrat cea mai mare scadere in 30 de ani. Pe 13 martie pretul titeiului de tip Brent este la 43,2 USD /bbl, -26,1 USD /bbl sau -38% sub nivelul din 31 decembrie 2019.

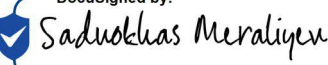
Pe termen scurt Societatea, similar tuturor companiilor care opereaza in sectorul de downstream - operatiuni de rafinare, tranzactionare si vanzare cu amanuntul - este afectat de efectul cumulativ dat de 1) mediul marjelor scazute de piata determinat de cererea globala anormal de scazuta si 2) pierderi din detineri de stocuri, declansate de tendinta descrescatoare a cotațiilor. Pe termen mediu si lung, similar cu celelalte episoade de conflict intre cei mai mari producatori de petrol desfasurate in trecutul recent (2014 - 2016), se estimeaza ca traiectoria pretului petrolului va fi inversata iar impactul primului trimestru din 2020 va fi compensat de castiguri graduale ale detinerii stocurilor si o tendinta din ce in ce mai mare a marjelor de rafinare din piata catre nivelurile medii istorice multianuale.

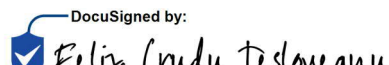
In ceea ce priveste situatiile financiare la 31 decembrie 2019, impactul raportarii financiare provenit de la izbucnirea Covid-19 se limiteaza la neajustarea evenimentelor ulterioare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare, avand in vedere ca modificarile activitatilor comerciale si ale conditiilor economice au avut loc dupa perioada de raportare.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 17 martie 2020 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 29 aprilie 2020 de catre:

SADUOKHAS MERALIYEV

Președintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

 6E619FA422D54FF...
ALEXANDRU CORNEL ANTON
 Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

Director Economic

DocuSigned by:

 31034B34777A45E...
Alexandru Cornel Anton
 Contabil Sef

DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...

