

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2019

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
LA 31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 98

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 - Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidata si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative, toate sumele fiind exprimate in dolari americani („USD”). De asemenea, am verificat conversia in RON a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in nota 2e.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2019, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale</p> <p>Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la fondul comercial si imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 4, nota 5 si respectiv nota 6.</p>	
<p>Grupul Rompetrol Rafinare trebuie sa testeze pentru depreciere cel putin anual, si atunci cand exista indicatori de depreciere, valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2019, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD si este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuata la nivelul unei singure unitati generatoare de numerar – Downstream, careia i-a fost alocat acest fond comercial.</p> <p>Imobilizarile corporale sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 1.180 milioane USD la 31 decembrie 2019. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar si respectiv a activelor individuale implica analiza unor surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p> <p>Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative in ultimii ani si perspectivele sunt de asemenea afectate de incertitudinile geopolitice in pietele importante. La 31 decembrie 2019 conducerea a identificat indicatori de</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am analizat si evaluat judecata conducerii cu privire la existenta indicatorilor de depreciere pentru imobilizari corporale si respectiv fond comercial; • am luat in considerare daca testul de depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am comparat volumele de productie/vanzari si costurile actuale in 2019 ale fiecărei unitati generatoare de numerar 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 Grupului 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; • am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grupul Rompetrol Rafinare pentru testarea de depreciere a fondului

<p>depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobilizarile corporale ale celor trei unitati generatoare de numerar identificate: Downstream, cu o valoare neta contabila a imobilizarilor corporale de 276 milioane USD, Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 934 milioane USD si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 15 milioane USD.</p> <p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale este importanta pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din sud-estul Europei.</p>	<p>comercial si a imobilizarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Grupului;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 Grup cu privire la fondul comercial si imobilizarile corporale, incluzand testarea de depreciere aferenta.</p>
<p>Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in nota 15.</p>	
<p>Dupa cum este prezentat in nota 15 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2019, Grupul a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 26 milioane USD, rezultand din pierderi fiscale reportate.</p> <p>Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2019 si faptului ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite,</p>	<p>Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.</p> <p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat</p>

<p>preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.</p>	<p>in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>
<p>Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in nota 29 si nota 30.</p>	
<p>Grupul este implicat in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate la nota 29 si nota 30 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil).</p> <p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare si pozitiei financiare raportate ale Grupului.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie ale societatilor din grup si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <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 estimarile efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

Alte informatii

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

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

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

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

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului 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 Grupul 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 Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, 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 consolidate.

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 consolidate, 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 Grupului.
- 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 indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

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

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

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul 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 consolidate 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 26 - 28;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Grup 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 Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor/ la data de 24 aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare consolidate 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 consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

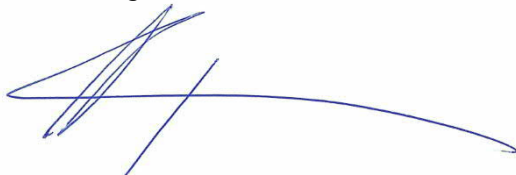
Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup pe durata auditului.

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

In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 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 CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019

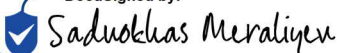
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Imobilizari necorporale	3	8.524.600	7.606.675	36.321.616	32.410.521
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	353.099.765	353.099.765
Imobilizari corporale	5	1.179.954.903	1.235.103.661	5.027.551.845	5.262.529.674
Dreptul de utilizare a activelor	7	62.843.821	-	267.764.953	-
Imobilizari financiare	8	18.583	18.583	79.178	79.178
Creante imobilizate		667.307	3.250.669	2.843.262	13.850.450
Creante privind impozitul pe profit amanat	15	25.927.332	37.661.607	110.471.175	160.468.575
Total active imobilizate		1.360.808.252	1.366.512.901	5.798.131.794	5.822.438.163
Stocuri, net	9	261.673.893	292.898.693	1.114.940.123	1.247.982.751
Creante comerciale si alte creante	10	478.076.540	409.254.839	2.036.988.522	1.743.753.018
Instrumente financiare derivate	32.5	1.171.629	2.608.512	4.992.077	11.114.348
Casa si conturi la banci	11	13.196.424	11.477.183	56.227.323	48.901.981
Total active circulante		754.118.486	716.239.227	3.213.148.045	3.051.752.098
TOTAL ACTIVE		2.114.926.738	2.082.752.128	9.011.279.839	8.874.190.261
Capital social	12	1.463.323.897	1.463.323.897	6.234.930.460	6.234.930.460
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	315.514.447	315.514.447
Rezerve din reevaluare, net	12	130.188.777	140.206.556	554.708.341	597.392.094
Alte rezerve	12	(12.448.820)	(9.156.421)	(53.041.933)	(39.013.679)
Alte rezerve - imprumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.513.405.767	4.513.405.766
Efectul transferurilor cu actionarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.542.984.593)	(2.542.984.593)
Rezultatul reportat		(1.465.597.442)	(1.444.804.971)	(6.244.617.580)	(6.156.025.020)
Rezultatul exercitiului curent		(49.174.940)	(27.242.482)	(209.524.584)	(116.074.767)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		602.795.326	658.830.433	2.568.390.325	2.807.144.708
Interese care nu controleaza		16.731.538	16.534.151	71.289.736	70.448.709
Total capitaluri proprii		619.526.864	675.364.584	2.639.680.061	2.877.593.417
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	240.000.000	224.103.204	1.022.592.001	954.858.932
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	12	17.009.920	17.009.920	72.475.867	72.475.867
Obligatii nete pentru contracte de leasing	14	62.098.347	-	264.588.637	-
Impozit pe profit amanat	15	4.012.156	4.149.508	17.094.994	17.680.224
Provizioane	19	80.361.840	85.664.505	342.405.728	364.999.323
Alte datorii pe termen lung		186.288	195.757	793.736	834.081
Total datorii pe termen lung		403.668.551	331.122.894	1.719.950.963	1.410.848.427
Datorii comerciale si alte datorii	16	1.026.909.009	916.434.940	4.375.453.898	3.904.745.990
Datorii contractuale	17	21.448.626	25.947.213	91.388.306	110.555.885
Instrumente financiare derivate	32.5	3.704.969	76.580	15.786.132	326.292
Obligatii nete pentru contracte de leasing	14	3.977.909	-	16.949.075	-
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	18	24.382.988	107.551.244	103.891.036	458.254.340
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	18	11.307.822	26.254.673	48.180.368	111.865.910
Total datorii curente		1.091.731.323	1.076.264.650	4.651.648.815	4.585.748.417
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.114.926.738	2.082.752.128	9.011.279.839	8.874.190.261

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

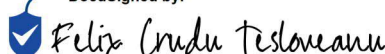
SADUOKHAS MERALIYEV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:



 FE 6E619FA422D54FF...
Director General

DocuSigned by:



8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU
Director Economic

DocuSigned by:



 31034B34777A45E...
Cristina Ana Dica
Manager raportare

DocuSigned by:



2AEF9D62635148C...

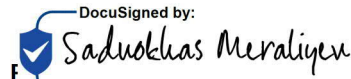
ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

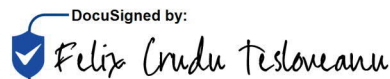
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2019	2018	2019	2018
		USD	USD	RON	RON
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	20	3.844.114.179	3.980.543.368	16.379.001.693	16.960.299.182
Costul vanzarii	21	(3.624.595.337)	(3.724.419.488)	(15.443.675.811)	(15.869.006.554)
Profit brut		219.518.842	256.123.880	935.325.882	1.091.292.628
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	22	(210.561.860)	(211.912.916)	(897.161.973)	(902.918.553)
Alte venituri operationale	23	66.706.333	65.537.105	284.222.345	279.240.496
Alte cheltuieli operationale	23	(51.429.270)	(84.946.746)	(219.129.834)	(361.941.095)
Profitul / (Pierdere) operationala afectata de amortizare		24.234.045	24.801.323	103.256.420	105.673.476
Cheltuieli financiare	24	(73.693.728)	(58.924.170)	(313.994.236)	(251.064.104)
Venituri financiare	24	18.122.961	12.486.730	77.218.312	53.203.459
Pierderi din diferentele de curs valutar, net	24	(1.338.706)	(6.088.121)	(5.703.959)	(25.940.266)
Profitul / (Pierdere) brut(a)		(32.675.428)	(27.724.238)	(139.223.463)	(118.127.435)
Impozitul pe profit	25	(16.302.125)	49.050	(69.460.094)	208.992
Profitul / (Pierdere) net(a)		(48.977.553)	(27.675.188)	(208.683.557)	(117.918.443)
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(49.174.940)	(27.242.482)	(209.524.584)	(116.074.767)
Interese care nu controleaza		197.387	(432.706)	841.027	(1.843.676)
Rezultatul pe actiune (USD centi (bani) / actiune)					
De baza	28	(0,111)	(0,062)	(0,475)	(0,263)

Situatiile financiare consolidate 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:

 Int Cr 31034B34777A45E...
Manager raportare

DocuSigned by:

 2AEF9D62635148C...


ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019


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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Profit / (Pierdere) net(a)	(48.977.553)	(27.675.188)	(208.683.557)	(117.918.443)
Alte elemente ale rezultatului global <i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(3.292.399)	(5.002.753)	(14.028.253)	(21.315.732)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	3.726.620	-	15.878.382
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	-	(581.645)	-	(2.478.272)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(3.292.399)	(1.857.778)	(14.028.253)	(7.915.622)
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	(3.292.399)	(1.857.778)	(14.028.253)	(7.915.622)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite <i>din care:</i>	(52.269.952)	(29.532.966)	(222.711.810)	(125.834.065)
Interese majoritare	(52.467.339)	(30.132.695)	(223.552.837)	(128.389.389)
Interese care nu controleaza	197.387	599.729	841.027	2.555.324
Total rezultat global pe an	(52.269.952)	(29.532.966)	(222.711.810)	(125.834.065)

Situatiile financiare consolidate 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...

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU
Director Economic

DocuSigned by:

 31034B34777A45E...
Cristina Dica
Manager raportare

DocuSigned by:

 2AEF9D62635148C...

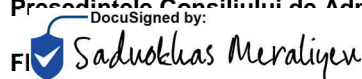
ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019


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

Note	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018	2019	2018
	USD	USD	RON	RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	(32.675.428)	(27.724.238)	(139.223.463)	(118.127.435)
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	117.353.307	107.143.081	500.018.971	456.515.240
Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor	4.811.795	-	20.502.096	-
Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(5.707.368)	18.145.594	(24.317.954)	77.314.747
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	257.638	(8.941.924)	1.097.744	(38.099.749)
Pierderi din reevaluari de imobilizari corporale	-	11.174.920	-	47.614.099
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(8.521.723)	-	(36.309.357)	-
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	(73.341)	26.692	(312.491)	113.728
Dobanzi de intarziere	193.232	243.565	823.323	1.037.782
Alte venituri financiare	(819.939)	(355.679)	(3.493.596)	(1.515.477)
Rata de actualizare pentru leasing	3.586.989	-	15.283.448	-
Venituri din dobanzi	(17.303.022)	(12.131.051)	(73.724.716)	(51.687.982)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	63.370.763	53.650.765	270.010.147	228.595.180
Profit / (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(1.495.794)	(347.156)	(6.373.279)	(1.479.162)
Diferente de curs nerealizate (Castig) / Pierdere	(2.699.142)	(5.308.731)	(11.500.510)	(22.619.441)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	120.277.967	135.575.838	512.480.363	577.661.530
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(3.465.967)	19.720.843	(14.767.790)	84.026.569
Stocuri	37.466.258	35.113.058	159.636.232	149.609.718
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale	(22.924.336)	(11.836.300)	(97.676.013)	(50.432.107)
Modificari nete in capitalul circulant	11.075.955	42.997.601	47.192.429	183.204.180
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net (platit) / incasat aferent instrumentelor derivate	5.065.272	(2.580.319)	21.582.111	(10.994.223)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare	136.419.194	175.993.120	581.254.903	749.871.487
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(83.525.666)	(83.039.199)	(355.886.160)	(353.813.421)
Achizitii de imobilizari necorporale	(1.984.741)	(2.769.207)	(8.456.584)	(11.799.037)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	23.347.851	495.677	99.480.524	2.111.981
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(62.162.556)	(85.312.729)	(264.862.220)	(363.500.477)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	63.275.165	(7.897.873)	269.602.822	(33.651.257)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	23.772.204	-	101.288.607	-
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	(7.875.408)	(15.611.376)	(33.555.538)	(66.516.951)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) parti afiliate, net	(81.755.999)	(69.873.201)	(348.345.961)	(297.715.735)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net	(14.978.023)	42.005.210	(63.818.360)	178.975.799
Rambursari de leasing	(7.517.041)	-	(32.028.608)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(47.458.295)	(40.418.161)	(202.210.303)	(172.213.700)
Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare	(72.537.397)	(91.795.401)	(309.067.341)	(391.121.844)
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor	1.719.241	(1.115.010)	7.325.342	(4.750.834)
Numerar la inceputul perioadei	11.477.183	12.592.193	48.901.981	53.652.815
Numerar la sfarsitul perioadei	13.196.424	11.477.183	56.227.323	48.901.981

Situatiile financiare consolidate 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...

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

Director Economic
 DocuSigned by:

 31034B34777A45E...

Manager raportare
 DocuSigned by:

 2AEF9D62635148C...

Notele explicative de la de la 1 la 33 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul raportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.453.694.310)	174.323.544	(27.891.767)	(596.832.659)	1.055.132.327	688.411.550	15.934.422	704.345.972
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(1.036.370)	-	-	-	-	(1.036.370)	-	(1.036.370)
Soldul retratat la 31 decembrie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.454.730.680)	174.323.544	(27.891.767)	(596.832.659)	1.055.132.327	687.375.180	15.934.422	703.309.602
Pierdere pentru 2018	-	-	(27.242.482)	-	-	-	-	(27.242.482)	(432.706)	(27.675.186)
Transferul in rezultatul raportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	9.925.709	(9.925.709)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul raportat	-	-	-	-	1.587.948	-	(5.002.753)	1.587.948	-	1.587.948
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	(5.002.753)	-	(5.002.753)
Reevaluarea categoriei cladiri din imobilizari corporale	-	-	-	2.497.531	-	-	-	2.497.531	1.229.089	3,726.620
Impozitul pe profit amanat, aferent reevaluarii categoriei cladirilor din imobilizari corporale, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(384.991)	-	-	(384.991)	(196.654)	(581.645)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.497.531	(384.991)	-	(5.002.753)	(2.890.213)	1.032.435	(1.857.778)
Total rezultat global	-	-	(17.316.773)	(7.428.178)	1.202.957	(596.832.659)	(5.002.753)	(28.544.747)	599.729	(27.945.018)
31 decembrie 2018	1.463.323.897	74.050.518	(1.472.047.453)	166.895.366	(26.688.810)	(596.832.659)	1.050.129.574	658.830.433	16.534.151	675.364.584
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(5.137.944)	-	-	-	-	(5.137.944)	-	(5.137.944)
Soldul retratat la 31 decembrie 2018	1.463.323.897	74.050.518	(1.477.185.397)	166.895.366	(26.688.810)	(596.832.659)	1.050.129.574	653.692.489	16.534.151	670.226.640
Pierdere neta pentru 2019	-	-	(49.174.940)	-	-	-	-	(49.174.940)	197.387	(48.977.553)
Transferul in rezultatul raportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	11.587.955	(11.587.955)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul raportat	-	-	-	-	1.570.176	-	(3.292.399)	1.570.176	-	1.570.176
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	(3.292.399)	-	(3.292.399)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(3.292.399)	(3.292.399)	-	(3.292.399)
Total rezultat global	-	-	(37.586.985)	(11.587.955)	(25.118.634)	(596.832.659)	(3.292.399)	(52.467.339)	197.387	(52.269.952)
31 decembrie 2019	1.463.323.897	74.050.518	(1.514.772.382)	155.307.411	(25.118.634)	(596.832.659)	1.046.837.175	602.795.326	16.731.538	619.526.864

Situatiile financiare consolidate 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

DocuSigned by:

Saduokhas Meraliyev

6EE19FA422D54FF...

DocuSigned by:

Felix Crudu Teslovanu

8C458324FA1340E...

MIRCEA-STEFAN STANESCU

DocuSigned by:

Mircea Stefan Stanescu

31034B34777A45E...

DocuSigned by:

Cristina Dica

2AEF9D62635148C...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

Sume exprimate in RON

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2017	6.234.930.460	315.514.447	(6.193.900.716)	742.757.756	(118.841.241)	(2.542.984.593)	4.495.707.819	2.933.183.932	67.893.385	3.001.077.317
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(4.415.765)	-	-	-	-	(4.415.765)	-	(4.415.765)
Soldul retratat la 31 decembrie 2017	6.234.930.460	315.514.447	(6.198.316.481)	742.757.756	(118.841.241)	(2.542.984.593)	4.495.707.819	2.928.768.167	67.893.385	2.996.661.552
Pierdere pentru 2018	-	-	(116.074.767)	-	-	-	-	(116.074.767)	(1.843.676)	(117.918.443)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	42.291.461	(42.291.461)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	6.765.930	-	(21.315.732)	6.765.930	-	6.765.930
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	(21.315.732)	-	(21.315.732)
Reevaluarea categoriei cladirii din imobilizari corporale	-	-	-	10.641.480	-	-	-	10.641.480	5.236.902	15.878.382
Impozitul pe profit amanat, aferent reevaluarii categoriei cladirilor din imobilizari corporale, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(1.640.370)	-	-	(1.640.370)	(837.902)	(2.478.272)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	10.641.480	(1.640.370)	-	(21.315.732)	(12.314.622)	4.399.000	(7.915.622)
Total rezultat global	-	-	(73.783.306)	(31.649.981)	5.125.560	-	(21.315.732)	(121.623.459)	2.555.324	(119.068.135)
31 decembrie 2018	6.234.930.460	315.514.447	(6.272.099.787)	711.107.775	(113.715.681)	(2.542.984.593)	4.474.392.087	2.807.144.708	70.448.709	2.877.593.417
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(21.891.752)	-	-	-	-	(21.891.752)	-	(21.891.752)
Soldul retratat la 31 decembrie 2018	6.234.930.460	315.514.447	(6.293.991.539)	711.107.775	(113.715.681)	(2.542.984.593)	4.474.392.087	2.785.252.956	70.448.709	2.855.701.665
Pierdere pentru 2019	-	-	(209.524.584)	-	-	-	-	(209.524.584)	841.027	(208.683.557)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	49.373.959	(49.373.959)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	6.690.206	-	(14.028.253)	6.690.206	-	6.690.206
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(14.028.253)	(14.028.253)	-	(14.028.253)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(14.028.253)	(14.028.253)	-	(14.028.253)
Total rezultat global	-	-	(160.150.625)	(49.373.959)	-	-	(14.028.253)	(223.552.837)	841.027	(222.711.810)
31 decembrie 2019	6.234.930.460	315.514.447	(6.454.142.164)	661.733.816	(107.025.475)	(2.542.984.593)	4.460.363.834	2.568.390.325	71.289.796	2.639.680.061

Situatiile financiare consolidate 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

DocuSigned by:

Saduokhas Meraliyev

6EC19FA42D54FF

DocuSigned by:

Felix Crudu Teslovanu

8C458324FA13406

MIRCEA-STEFAN STANESCU

DocuSigned by:

Mircea Stefan Stanescu

31034B3477A45E

DocuSigned by:

Cristina Dica

2AEF9D62635148C

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

1. GENERAL

Romp petrol Rafinare SA (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau "RRC") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza rafinariile Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia, situata pe coasta Marii Negre, prelucreaza titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii decembrie 2019 si la sfarsitul lunii decembrie 2018 era de 1.898 si respectiv 1.900.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2019, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 619,5 milioane USD si respectiv 675,4 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019, Grupul a raportat o pierdere de 49,2 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018, Grupul a raportat o pierdere de 27,2 milioane USD.

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

Pe baza bugetului Grupului pentru anul 2020, a strategiei sale de dezvoltare pe termen lung si a altor chestiuni mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In ceea ce priveste executia bugetara pentru anul 2019, Grupul a depasit toate principalele obiective operationale bugetate:

- materiile prime procesate in rafinaria Petromidia au atins nivelul istoric de 6,33 milioane tone, cu 7% sau cu +0,4 milioane tone peste performantele anului 2018 si cu +0,53 milioane tone peste bugetul anului 2019;
- materiile prime procesate in rafinaria Vega au atins nivelul de 436 mii tone, cu 30 mii tone peste performanta anului 2018 si peste bugetul anului 2019;
- volumele de vanzari cu amanuntul in Rompetrol Downstream in 2019 au fost cu 16% peste nivelul anului 2018 si cu 6% peste buget, fiind corespunzatoare unui nivel mediu zilnic de vanzari cash si non-cash per statie de 12,3 metri cubi, care este cu peste 5% atat fata de anul 2018 cat si fata de nivelul bugetat al anului 2019.

Performanta operationala coordonata din 2019, alaturi de masurile proactive de optimizare a cheltuielilor, au fost instrumentele manageriale cheie pentru a compensa, in mare masura, mediul nefavorabil de piata al marjei de rafinare, declansat de reactiile negative ale pietei la evenimentele neprevazute, precum sanctiunile economice ale SUA indreptate impotriva Venezuelei, care gazduieste cele mai mari rezerve de petrol din lume, incidentul de poluare cu cloruri pe conducta Transneft Druzhba impactand temporar disponibilitatile de titei sulfuros de pe piata. Asemenea evenimente perturbatoare ale pietei conduc la un impact negativ ridicat asupra marjei de rafinare, care avand in vedere dimensiunea impactului unic au putut fi compensate doar partial prin efectul mai mare al masurilor de performanta operationala din 2019.

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.

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, care au fost implementate de Grup incepand cu 1 ianuarie 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.

Grupul 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 Grupul aplica pentru prima data cerintele noului standard.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul a ales sa aplice standardul contractelor care au fost identificate anterior drept contracte de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Prin urmare, Grupul nu va aplica standardul contractelor care care nu au fost identificate anterior ca avand un continut de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4.

Grupul a ales sa utilizeze scutiile propuse de standard pentru contractele de leasing pentru care durata contractului se incheie in 12 luni de la data aplicarii initiale si pentru contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

De la 1 ianuarie 2019, Grupul 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>USD</u>
Active	
Active imobilizante	
Dreptul de utilizare a activelor	36.021.572
Active circulante	
Alte creante	(1.156.502)
Total active	<u>34.865.070</u>
Datorii	
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	
Pe termen lung	25.327.827
Curente	14.675.186
Total datorii	<u>40.003.013</u>
Capitaluri proprii	<u>5.137.943</u>

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

	<u>USD</u>
Angajamente de leasing operational la 31 decembrie 2018	62.726.534
Rata medie incrementală de imprumut la 1 ianuarie 2019	8,8%
Actualizat folosind rata locatarului	40.003.013
Datorii de leasing recunoscute la 1 ianuarie 2019	<u>40.003.013</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Modificarile 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 Grupului 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 Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **IAS 19: Plan de modificare, redirectionare sau decontare (Modificari)**

Modificarile prevad ca entitatile sa aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente si dobanda neta pentru perioada de raportare anuala ramasa dupa ce un plan de modificare, reducere si decontare a avut loc. De asemenea, Modificarile clarifica modul in care contabilizarea unui plan de modificare, reducere si decontare afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolt politica contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolt politica contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului 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 combinari de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)**

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **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 Grupului in urma aplicarii acestor modificari.

• **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 Grupului in urma aplicarii acestor modificari.

e) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,2608 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2019, pentru 2019 si 2018.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti.

Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt testate pentru depreciere. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

Ipotezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in nota 6.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 19.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat, ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile precum 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.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat si pentru acele pierderi reportate pentru care nu a fost recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 15 si 25.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

- Provizioane pentru litigii

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 19, 23, 30.

- Leasing

Grupul are mai multe contracte de leasing care includ o perioada de prelungire anuala. Grupul 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.

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2019.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere sau active financiare pentru care este obligatoriu sa fie evaluate la valoarea justa. Activele financiare sunt clasificate ca fiind tinute pentru tranzactionare in scopul in care sunt achizitionate in scopul vanzarii si rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca instrumente efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii sunt clasificate si evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. In pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifica la costul amortizat sau la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o discrepanta contabila. Activele financiare la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, modificarile nete in valoarea justa fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

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

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

In cazul in care Grupul a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Grupul a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Grupului. In acest caz, Grupul recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Grupul le-a retinut. Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activului transferat, se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contraprestatiei pe care Grupul ar putea fi obligat sa o ramburseze.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

	<u>Ani</u>
Cladiri si alte constructii	10 - 100
Rezervoare	20 - 30
Cisterne auto	25
Utilaje si alte echipamente	3 - 20
Pompe de gaz	8 - 12
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 (1 ianuarie 2018) categoria cladirilor era inregistrata la cost. Schimbarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului.

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

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

I) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de mediu*

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

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute.

Cheltuielile mentionate mai sus sunt estimate pe baza studiilor relevante de mediu.

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

n) Leasing

Grupul 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.

Grupul 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. Grupul 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

Grupul 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. Cea mai semnificativa categorie din dreptul de utilizare a activelor se refera la cladirile si echipamentele benzinariilor, terenuri (pe care se afla benzinariile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinarie), pentru care perioada de depreciere este termenul contractului de leasing, de la 25 pana la 30 de ani.

Daca dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera Grupului 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 I) Deprecierea activelor nefinanciare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ii. Datoria de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Grupul 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 Grup si platile de penalitati pentru incetarea contractului de leasing, daca termenul de inchiriere reflecta optiunea de reziliere exercitata de Grup.

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, Grupul isi foloseste rata de imprumut incrementală 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 datoriilor 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 Grupului sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea nota 14).

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

Grupul aplica scutirea in legatura cu recunosterea 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 recunosterea 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.

o) Stocuri

Stocurile de materii prime si produse petroliere, incluzand semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, minus costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

p) Creante

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

r) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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

(i) Consideratii variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Balante contractuale

Actiunile contractuale

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

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numarului de angajati in entitatile Grupului si estimarilor actuariale ale datorii 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.

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 4,65% (2018: 4,73%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,97% (2018: 2,99%).

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

v) Taxe

- *Impozitul pe profit curent*

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

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

- *Taxe aferente vanzarii*

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

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

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

w) Dividende

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

x) Tranzactii in moneda straina

Grupul isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei. Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere consolidat in perioada in care apar.

y) Instrumente Financiare Derivate

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 21).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 21).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Groupului i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Grupul 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.

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ab) Clasificarea curenta / non- curenta

Grupul prezinta activele si pasivele in situatia pozitiei financiare pe baza clasificarii curent / non-curent.

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

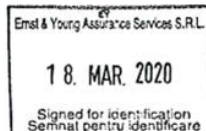
	Programe informaticice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	34.673.242	39.176.314	4.762.537	78.612.093
Cresteri	159.437	3.241	2.606.529	2.769.207
Transferuri din imobilizari in curs	871.053	1.913	(872.966)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(2.089.094)	(2.089.094)
Sold final la 31 decembrie 2018	35.703.732	39.181.468	4.407.006	79.292.206
Cresteri	6.933	143.766	1.834.042	1.984.741
Transferuri din imobilizari in curs	154.046	883.934	(1.037.980)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	93.347	93.347
Sold final la 31 decembrie 2019	35.864.711	40.209.168	5.296.415	81.370.294
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	(33.524.760)	(36.311.498)	(523.380)	(70.359.638)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(748.232)	(577.661)	-	(1.325.893)
Sold final la 31 decembrie 2018	(34.272.992)	(36.889.159)	(523.380)	(71.685.531)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(797.224)	(362.939)	-	(1.160.163)
Sold final la 31 decembrie 2019	(35.070.216)	(37.252.098)	(523.380)	(72.845.694)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2018	1.430.740	2.292.309	3.883.626	7.606.675
La data de 31 decembrie 2019	794.495	2.957.070	4.773.035	8.524.600

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

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

Sume exprimate in RON

	Programe informaticice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	147.735.750	166.922.439	20.292.218	334.950.407
Cresteri	679.329	13.809	11.105.899	11.799.037
Transferuri din imobilizari in curs	3.711.383	8.151	(3.719.534)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(8.901.212)	(8.901.212)
Sold final la 31 decembrie 2018	152.126.462	166.944.399	18.777.371	337.848.232
Cresteri	29.540	612.558	7.814.486	8.456.584
Transferuri din imobilizari in curs	656.359	3.766.266	(4.422.625)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	397.733	397.733
Sold final la 31 decembrie 2019	152.812.361	171.323.223	22.566.965	346.702.549
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	(142.842.297)	(154.716.031)	(2.230.018)	(299.788.346)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.188.067)	(2.461.298)	-	(5.649.365)
Sold final la 31 decembrie 2018	(146.030.364)	(157.177.329)	(2.230.018)	(305.437.711)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.396.812)	(1.546.410)	-	(4.943.222)
Sold final la 31 decembrie 2019	(149.427.176)	(158.723.739)	(2.230.018)	(310.380.933)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2018	6.096.098	9.767.070	16.547.353	32.410.521
La data de 31 decembrie 2019	3.385.185	12.599.484	20.336.947	36.321.616



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 a fost de 82.871.706 USD (353.099.765 RON).

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

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

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2019 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE
Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2018	70.158.567	671.288.163	1.230.892.081	118.374.156	122.643.786	2.213.356.753
Achizitii	(154.045)	31.625	229.795	131.222	82.800.602	83.039.199
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.830.735	58.046.082	6.653.328	(81.530.145)	-
Ajustari din reevaluare lesiri	(135.986)	(5.850)	(957.049)	(512.576)	-	(1.611.461)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(14.589.987)	-	-	-	(14.589.987)
Transferuri si reclasificari*	-	8.645.976	(8.679.278)	36.672	1.977.367	1.980.737
La 31 decembrie 2018	69.868.536	674.752.362	1.279.531.631	124.682.802	125.891.610	2.274.726.941
Achizitii	-	648.850	656.007	237.992	81.982.817	83.525.666
Transferuri din imobilizari in curs	13.165	26.747.122	16.592.891	12.415.286	(55.768.464)	-
lesiri	(683.616)	(15.713.735)	(10.040.640)	(5.559.137)	(161.007)	(32.158.135)
Transferuri si reclasificari*	-	(118.945)	118.945	-	(371.585)	(371.585)
La 31 decembrie 2019	69.198.085	686.315.654	1.286.858.834	131.776.943	151.573.371	2.325.722.887
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2018	(78.373)	(130.030.333)	(707.572.527)	(91.619.933)	(29.496.409)	(958.797.575)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(36.976.889)	(62.645.721)	(6.194.578)	-	(105.817.188)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.850	955.220	500.261	-	1.461.331
Ajustari de depreciere	-	8.943.533	-	-	-	8.943.533
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	14.589.987	-	-	-	14.589.987
Transferuri si reclasificari*	-	(523)	19.152	(21.997)	-	(3.368)
La 31 decembrie 2018	(78.373)	(143.468.375)	(769.243.876)	(97.336.247)	(29.496.409)	(1.039.623.280)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40.764.255)	(67.548.109)	(7.880.780)	-	(116.193.144)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.345.610	6.655.564	2.047.266	-	10.048.440
Transferuri si reclasificari*	-	25.771	(25.771)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(78.373)	(182.861.249)	(830.162.192)	(103.169.761)	(29.496.409)	(1.145.767.984)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	69.790.163	531.283.987	510.287.755	27.346.555	96.395.201	1.235.103.661
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	69.119.712	503.454.405	456.696.642	28.607.182	122.076.962	1.179.954.903

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2018	298.931.622	2.860.224.605	5.244.584.979	504.368.604	522.560.643	9.430.670.453
Achizitii	(656.355)	134.748	979.111	559.111	352.796.805	353.813.420
Transferuri din imobilizari in curs	-	71.712.396	247.322.746	28.348.500	(347.383.642)	-
Ajustari din reevaluare	-	(31.735.717)	-	-	-	(31.735.717)
Iesiri	(579.409)	(24.926)	(4.077.794)	(2.183.984)	-	(6.866.113)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(62.165.017)	-	-	-	(62.165.017)
Transferuri si reclassificari*	-	36.838.775	(36.980.668)	156.252	8.425.161	8.439.520
La 31 decembrie 2018	297.695.858	2.874.984.864	5.451.828.374	531.248.483	536.398.967	9.692.156.546
Achizitii	-	2.764.620	2.795.115	1.014.036	349.312.387	355.886.158
Transferuri din imobilizari in curs	56.093	113.964.137	70.698.990	52.899.051	(237.618.271)	-
Iesiri	(2.912.751)	(66.953.082)	(42.781.159)	(23.686.371)	(686.019)	(137.019.382)
Transferuri si reclassificari*	-	(506.801)	506.801	-	(1.583.250)	(1.583.250)
La 31 decembrie 2019	294.839.200	2.924.253.738	5.483.048.121	561.475.199	645.823.814	9.909.440.072
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2018	(333.932)	(554.033.243)	(3.014.825.023)	(390.374.211)	(125.678.299)	(4.085.244.708)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(157.551.129)	(266.920.888)	(26.393.858)	-	(450.865.875)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	24.926	4.070.001	2.131.512	-	6.226.439
Ajustari de depreciere	-	38.106.605	-	-	-	38.106.605
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	62.165.017	-	-	-	62.165.017
Transferuri si reclassificari*	-	(2.228)	81.603	(93.725)	-	(14.350)
La 31 decembrie 2018	(333.932)	(611.290.052)	(3.277.594.307)	(414.730.282)	(125.678.299)	(4.429.626.872)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(173.688.338)	(287.808.983)	(33.578.427)	-	(495.075.748)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.733.375	28.358.027	8.722.991	-	42.814.393
Transferuri si reclassificari*	-	109.805	(109.805)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(333.932)	(779.135.210)	(3.537.155.068)	(439.585.718)	(125.678.299)	(4.881.888.227)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	297.361.926	2.263.694.812	2.174.234.067	116.518.201	410.720.668	5.262.529.674
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	294.505.268	2.145.118.528	1.945.893.053	121.889.481	520.145.515	5.027.551.845

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

In 2019 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: inlocuirea catalizatorului de reactor HPM in valoare de 1,6 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,3 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 7,1 milioane USD, cresterea capacitatii de incarcarea si reabilitarea rampelor instalatiilor de combustibil in valoare de 2,8 milioane USD, recuperare GPL din gazele instalatiei Delayed Coker Unit in valoare de 4,5 milioane USD, modernizarea unitatii de amestecare in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 2,5 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

- *Imobilizari in curs*

La sfarsitul anului 2019, proiectele principale ramase in imobilizari in curs se refera la: reabilitare rezervor in valoare de 5,5 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 13 milioane USD, cresterea capacitatii de incarcarea si reabilitarea rampelor instalatiilor de combustibil in valoare de 3,9 milioane USD, recuperare GPL din gazele instalatiei Delayed Coker Unit in valoare de 5,3 milioane USD, modernizarea unitatii de amestecare in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 3,4 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD.

In anul 2019, Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 15,74 milioane USD (2018: 7,69 milioane USD).

In soldul ramas, la 31 decembrie 2019, 25,46 milioane USD reprezinta active in curs de constructie in ceea ce priveste dezvoltarea retelei de vanzare cu amanuntul.

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

- *Iesiri*

In 2019, din totalul activelor cedate in valoare de 32 milioane USD, 5,7 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformarea catalitica) si MTBE (Metil Tertiary Butyl Ether) din Rompetrol Rafinare SA si 26,2 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarilor a 18 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

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

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2019 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2019 (2018: 0 (zero) USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2019 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

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

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand date de intrare cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masurare de nivel 3. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor Grupului in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemete ale rezultatului global, si o pierdere de 45 milioane USD a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

Reconcilierea valorii contabile

	Cladiri	
	Mii USD	Mii RON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2017*	541,26	2.306,20
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	15,89
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(47,59)
Amortizarea in an	(36,98)	(157,56)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	25,51	108,69
Ajustari de depreciere	8,94	38,09
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	531,29	2.263,72
Amortizarea in an	(40,76)	(173,67)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	12,93	55,09
Ajustari de depreciere	-	-
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019	503,46	2.145,14

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	Cladiri			
	2019		2018	
	Mii USD	Mii RON	Mii USD	Mii RON
Cost	961,22	4.095,57	949,56	4.045,89
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(569,73)	(2.427,51)	(539,87)	(2.300,28)
Valoarea contabila neta	391,49	1.668,06	409,69	1.745,61

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale cu o valoare contabila de 405 milioane USD (2018: 418 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

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

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

In data de 9 mai 2016, societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 30). 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 Rompetrol Rafinare S.A au fost eliberate de sub sechestrul penal.

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

Sechestrul a fost ridicat in totalitate, dar pentru a proteja partile civile, si anume Faber si Autoritatea de Stat care administreaza bunurile statului, un sechestrul temporar este pastrat, pana la suma de 106 milioane USD, pe 4 instalatii din Rompetrol Rafinare, pentru o perioada limitata de 30 de 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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, pentru respingerea acuzatiilor pe fond, nu doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2019 pentru unitatile generatoare de numerar Rafinariile Rompetrol, Petrochimie si Downstream Romania. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nicio valoare aferenta deprecierei de inregistrat.

La 31 decembrie 2019, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 934 milioane USD, Petrochimie 15 milioane USD, Downstream 275,88 milioane USD (din care 82,87 milioane USD reprezinta Fond comercial).

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, unitatea de polipropilena, Rafinaria 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%).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Grupului, 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%).

Downstream Romania

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,4% (2018: 9,7%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,9%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata 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:

- Profit operational;
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

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

	<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%
Downstream Romania	1,1%	1,6%	2,0%	2,2%	2,5%

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

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

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor.

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

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 31,5%, atingandu-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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 61,8%, atingandu-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%

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 42,8%, atingandu-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	0,6%	0,9%	1,2%	1,3%	1,4%

* Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Sume exprimate in USD

	<u>Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Cost:					
31 decembrie 2018	-	-	-	-	-
Impactul IFRS 16	35.582.926	24.817	413.829	-	36.021.572
31 decembrie 2018 (retrat)	<u>35.582.926</u>	<u>24.817</u>	<u>413.829</u>	-	<u>36.021.572</u>
Aditii	31.634.044	-	-	-	31.634.044
Sold final la 31 decembrie 2019	<u>67.216.970</u>	<u>24.817</u>	<u>413.829</u>	-	<u>67.655.616</u>
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:					
Sold final la 31 decembrie 2018	-	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	-	(4.811.795)
Sold final la 31 decembrie 2019	<u>(4.607.506)</u>	<u>(10.707)</u>	<u>(193.582)</u>	-	<u>(4.811.795)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	<u>62.609.464</u>	<u>14.110</u>	<u>220.247</u>	-	<u>62.843.821</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Sume exprimate in RON

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Altele	Total
Cost:					
31 decembrie 2018	-	-	-	-	-
Impact IFRS 16	151.611.731	105.740	1.763.243	-	153.480.714
31 decembrie 2018 (retrat)	151.611.731	105.740	1.763.243	-	153.480.714
Aditii	134.786.335	-	-	-	134.786.335
Sold final la 31 decembrie 2019	286.398.066	105.740	1.763.243	-	288.267.049
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:					
Sold final la 31 decembrie 2018	-	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(19.631.662)	(45.620)	(824.814)	-	(20.502.096)
Sold final la 31 decembrie 2019	(19.631.662)	(45.620)	(824.814)	-	(20.502.096)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	266.766.404	60.120	938.429	-	267.764.953

Aditiile in an reprezinta in principal contracte incheiate de Rompetrol Downstream pentru inchirierea benzinarilor de la Rompetrol Development.

Grupul a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru urmatoarele categorii principale de leasing operational:

- Contracte de inchiriere pentru benzinarii – in Rompetrol Downstream, in aceasta categorie sunt incluse contractele pentru cladirile si echipamentele benzinarilor, terenuri (pe care se afla benzinarile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinarie);
- Inchiriere de cladiri administrative;
- Chirie pentru utilizarea portului maritim – danele portului Midia utilizate de Rompetrol Rafinare;
- Chirie depozite – utilizate pentru depozitarea produselor petroliere.

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitii in filialele consolidate

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

Societate	Tara de inregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectiva la	Control la	Participare efectiva la	Control la
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
			%	%	%	%
Rompertol Downstream SRL	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	Romania	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100	100	100	100
Rompertol Logistics SRL	Romania	Operatiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompertol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompertol Quality Control SRL	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100	100	100	100
Rompertol Gas SRL	Romania	Vanzari de gaze petroliere lichificate	66,19	100	66,19	100

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

- *lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2019 si 2018 nu au avut loc vanzari de filiale.

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

9. STOCURI, NET

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Titei si alte materii prime	85.028.488	100.825.829	362.289.380	429.598.692
Produce finite	124.722.388	153.153.760	531.417.151	652.557.541
Productie in curs de executie	34.980.679	28.075.835	149.045.677	119.625.518
Piese de schimb	15.958.288	16.145.767	67.995.074	68.793.884
Alte materiale consumabile	6.329.556	6.558.378	26.968.972	27.943.937
Marfuri	12.660.052	11.749.096	53.941.950	50.060.548
Alte stocuri	8.403.407	8.880.663	35.805.237	37.838.729
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(26.408.965)	(32.490.635)	(112.523.318)	(138.436.098)
Total	261.673.893	292.898.693	1.114.940.123	1.247.982.751

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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Provizion la 1 ianuarie	(32.490.635)	(17.970.943)	(138.436.098)	(76.570.594)
Provizion de inregistrat	(17.242.503)	(29.330.246)	(73.466.857)	(124.970.312)
Reduceri	9.609	1.398	40.942	5.957
Reluarea provizionului	23.314.564	14.809.156	99.338.695	63.098.851
Provizion la 31 decembrie	(26.408.965)	(32.490.635)	(112.523.318)	(138.436.098)

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 99 milioane USD (2018: 260 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din KMG International Group. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 27.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	220.398.812	211.035.171	939.075.258	899.178.657
Avansuri platite furnizorilor	17.234.926	9.623.399	73.434.573	41.003.378
Debitori diversi	80.059.187	83.444.550	341.116.184	355.540.539
TVA de recuperat	75.159	33.164	320.237	141.305
Alte creante	207.290.815	155.195.749	883.224.705	661.258.047
Provizioane pentru pierderile asteptate	(46.982.359)	(50.077.194)	(200.182.435)	(213.368.908)
Total	478.076.540	409.245.839	2.036.988.522	1.743.753.018

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 23.

In categoria debitori diversi in anul 2019 este inclusa suma de 6,7 milioane USD (2018: 7,01 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007 - 2010 si 2011 - 2015, precum si o suma suplimentara de 3,22 milioane USD (2018: 3,37 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 30). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 67 milioane USD (2018: 70,08 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMG, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMG incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si nota 12).

In anul 2019 din suma totala de 17,2 milioane USD (2018: 9,6 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 14,2 milioane USD (2018: 4,3 milioane USD) se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 2,8 milioane USD (2018: 3,1 milioane USD) pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding produse petroliere in Rompetrol Downstream.

Din soldul pentru alte creante in suma de 207,3 milioane USD (2018: 155,4 milioane USD) 177,5 milioane USD (2018: 115,2 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 143,7 milioane USD (2018: 72,5 milioane USD), Rompetrol Gas 32,4 milioane USD (2018: 32,6 milioane USD) Rompetrol Quality Control 0,2 milioane USD (2018: 0,13 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 12,19 milioane USD (2018: 18,66 milioane USD).

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
Debitori diversi	80.059.187	83.444.550	341.116.184	355.540.539
Alte creante	207.290.815	155.195.749	883.224.705	661.258.048
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.285.315)	(5.528.576)	(22.519.670)	(23.556.156)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 287,4 milioane USD (2018: 238,8 milioane USD), 5,3 milioane USD sunt provizionati (2018: 5,5 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Sold la inceputul anului	(50.077.194)	(105.245.948)	(213.368.908)	(448.431.935)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(2.145.763)	(8.039.681)	(9.142.667)	(34.255.473)
Provizioane reversate	2.792.591	63.327.625	11.898.672	269.826.345
Sume neutilizare reversate	252.989	188.534	1.077.936	803.306
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	-	(4.578.595)	-	(19.508.478)
IFRS 9 impact (adjustare rezultat reportat)	-	(1.036.370)	-	(4.415.765)
Diferente de curs valutar	2.195.018	5.307.241	9.352.532	22.613.092
Sold la sfarsitul anului	(46.982.359)	(50.077.194)	(200.182.435)	(213.368.908)

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

2019 USD	Creante comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadenta					
		<30 zile	30 - 60 zile	61- 90 zile	90- 120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,35%	0,50%	7,77%	7,53%	19,82%	90,38%	
Valoarea contabila bruta total estimata	78.076.127	91.137.101	5.002.203	871.124	629.386	44.682.871	220.398.812
Pierdere anticipata	275.625	459.288	388.818	65.556	124.759	40.382.998	41.697.044

2019 RON	Creante comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadenta					
		<30 zile	30 - 60 zile	61- 90 zile	90- 120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,35%	0,50%	7,77%	7,53%	19,82%	90,38%	
Valoarea contabila bruta total estimata	332.666.762	388.316.960	21.313.387	3.711.685	2.681.688	190.384.777	939.075.259
Pierdere anticipata	1.174.383	1.956.934	1.656.676	279.321	531.573	172.063.878	177.662.765

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

2018 RON	Creante comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadenta					
		<30 zile	30 - 60 zile	61- 90 zile	90- 120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,52%	0,58%	3,08%	9,34%	15,76%	80,83%	
Valoarea contabila bruta total estimata	244.854.614	380.070.441	27.630.632	13.079.821	6.908.602	226.634.555	899.178.665
Pierdere anticipata	1.271.393	2.193.383	851.742	1.221.861	1.088.647	183.185.716	189.812.742

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

La 31 decembrie 2019, creante comerciale la valoarea initiala de 41,7 milioane USD (2018: 44,5 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate individual USD	Provizionate colectiv USD	Total USD
La 1 ianuarie 2018	54.975.570	17.498.258	72.473.828
Constituirii in an	1.540.408	6.499.623	8.040.031
Sume utilizate	(2.023.890)	(31.654.894)	(33.678.784)
Sume neutilizate si reluate in perioada	3.738	(192.272)	(188.534)
Reclasificare intre creante comerciale si alte creante	-	(4.977)	(4.977)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	1.036.370	1.036.370
Diferente de curs valutar	(2.237.884)	(891.432)	(3.129.316)
La 31 decembrie 2018	52.257.942	(7.709.324)	44.548.618
Constituirii in an	1.221.498	924.213	2.145.711
Sume utilizate	(1.013.989)	(1.778.602)	(2.792.591)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.277)	(249.249)	(252.526)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(15.157.391)	15.157.391	-
Diferente de curs valutar	(1.342.921)	(609.247)	(1.952.168)
La 31 decembrie 2019	35.961.862	5.735.182	41.697.044

	Provizionate individual RON	Provizionate colectiv RON	Total RON
La 1 ianuarie 2018	234.239.909	74.556.578	308.796.487
Constituirii in an	6.563.370	27.693.594	34.256.964
Sume utilizate	(8.623.391)	(134.875.172)	(143.498.563)
Sume neutilizate si reluate in perioada	15.927	(819.233)	(803.306)
Reclasificare intre creante comerciale si alte creante	-	(21.206)	(21.206)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	4.415.765	4.415.765
Diferente de curs valutar	(9.535.176)	(3.798.213)	(13.333.389)
La 31 decembrie 2018	222.660.639	(32.847.887)	189.812.752
Constituirii in an	5.204.559	3.937.887	9.142.446
Sume utilizate	(4.320.404)	(7.578.267)	(11.898.671)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(13.963)	(1.062.000)	(1.075.963)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(64.582.612)	64.582.612	-
Diferente de curs valutar	(5.721.919)	(2.595.880)	(8.317.799)
La 31 decembrie 2019	153.226.300	24.436.465	177.662.765

Creante comerciale in valoare de 140,3 milioane USD la 31 decembrie 2019, respectiv in valoare de 113,98 milioane USD la 31 decembrie 2018, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 18).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

11. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Conturi la banci	11.436.334	10.079.541	48.727.931	42.946.908
Casa	1.364.325	1.150.039	5.813.116	4.900.086
Alte valori si avansuri de trezorerie	395.765	247.603	1.686.276	1.054.987
Total	13.196.424	11.477.183	56.227.323	48.901.981

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

12. 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 fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11	2.122.250.643	704.057.130	2.999.846.619
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.971.500.905	654.045.871	2.786.758.647
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47	285.408.308	94.684.271	403.430.742
Rompetrol Well Services S.A.	0,05	2.198.030	729.197	3.106.963
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67	29.562.687	9.807.428	41.787.489
Total	100	4.410.920.573	1.463.323.897	6.234.930.460

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11	2.122.250.643	704.057.130	2.999.846.619
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.971.500.905	654.045.871	2.786.758.647
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47	285.408.308	94.684.271	403.430.742
Rompetrol Well Services S.A.	0,05	2.198.030	729.197	3.106.963
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67	29.562.687	9.807.428	41.787.489
Total	100	4.410.920.573	1.463.323.897	6.234.930.460

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2019 si 2018.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Imprumut Hibrid

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

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

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

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

De asemenea, in anul 2017, managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potientiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare. Aceasta datorie a fost actualizata in 2018 la 17 milioane USD. Anual se face o reevaluare a dobanzii viitoare, cu impact direct in rezultatul anului curent, la 31 decembrie 2019 nu a rezultat o dobanda suplimentara de recunoscut.

Rezerve din reevaluare

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

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre evaluator si se bazeaza pe baze de date pentru preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor din Grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

La 31 decembrie 2019, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentiei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 31 decembrie 2019, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 11,6 milioane USD (2018: 9,9 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCI

Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank

Rompetrol Downstream: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2022 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2020. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.

Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank

Rompetrol Rafinare: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2022 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2020. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.

Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung

Total

31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
USD	USD	RON	RON
96.111.222	103.977.541	409.510.695	443.027.508
143.952.771	120.158.484	613.353.967	511.971.268
(63.993)	(32.821)	(272.661)	(139.844)
240.000.000	224.103.204	1.022.592.001	954.858.932

Un an sau mai putin - principal
 Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung
 Intre 2 si 5 ani

Total

31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
USD	USD	RON	RON
63.993	32.821	272.661	139.844
-	-	-	-
240.000.000	224.103.204	1.022.592.001	954.858.932
240.063.993	224.136.025	1.022.864.662	954.998.776

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 405 milioane USD (2018: 418 milioane USD), stocurilor in valoare de 99 milioane USD (2018: 260 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 140 milioane USD (2018: 114 milioane USD).

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 31 decembrie 2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

14. OBLIGATII NETE PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	<u>USD</u>	<u>RON</u>
La 1 ianuarie 2019	-	-
Impactul adoptarii IFRS 16	41.159.515	175.372.462
Aditii	31.634.044	134.786.335
Remasurare	(1.156.502)	(4.927.624)
Plati	(7.517.041)	(32.028.608)
Dobanda cumulata	3.586.989	15.283.443
Impact din diferente de curs	(1.630.749)	(6.948.296)
As at 31 December 2019	<u>66.076.256</u>	<u>281.537.712</u>
Pe termen lung	62.098.347	264.588.637
Curent	3.977.909	16.949.075

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

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2019</u> <u>RON</u>
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	4.811.794	20.502.092
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	3.586.989	15.283.443
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in costul vanzarilor)	438.247	1.867.283
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in cheltuieli generale si administrative)	412.113	1.755.931
Plati variabile de leasing (incluse in cheltuieli de desfacere)	3.446.456	14.684.660
Suma total inclusa in profit sau pierdere	<u>12.695.599</u>	<u>54.093.409</u>

Grupul are contracte de inchieriere pentru benzinarii care contin o plata fixa, plus o plata variabila pe baza cantitatilor de petrol vandute:

	<u>Plati fixe</u>	<u>Plati variabile</u>
Chirie fixa	6.844.734	-
Chirie variabila cu plata minima	672.307	4.296.816
Chirie variabila	-	-
Total	<u>7.517.041</u>	<u>4.296.816</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Creante privind impozit pe profit amanat	(25.927.332)	(37.661.607)	(110.471.175)	(160.468.575)
Datorii privind impozit pe profit amanat	4.012.156	4.149.508	17.094.994	17.680.224
(Creante) / Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	(21.915.176)	(33.512.099)	(93.376.181)	(142.788.351)

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

USD

2019	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	321.074.538	(3.622.224)	(9.813.600)	307.638.714
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	8.521.725	-	(63.788.275)
Pierderi fiscale	(458.346.350)	77.394.870	-	(380.951.481)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) / datorii	(209.450.618)	82.294.369	(9.813.600)	(136.969.848)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.371.926	(579.556)	(1.570.176)	49.222.194
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	1.363.476	-	(10.206.124)
Pierderi fiscale	(73.335.416)	12.383.179	-	(60.952.237)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(33.512.099)	13.167.099	(1.570.176)	(21.915.176)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

RON

2019	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	209.793	-	-	209.793
Imobilizari corporale	1.368.034.392	(15.433.572)	(41.813.787)	1.310.787.033
Stocuri	352.023	-	-	352.023
Provizioane	(308.098.448)	36.309.366	-	(271.789.082)
Pierderi fiscale	(1.952.922.132)	329.764.058	-	(1.623.158.074)
Altele	(2.825)	-	-	(2.825)
Total diferente temporare (creanta) / datorie	(892.427.197)	350.639.852	(41.813.787)	(583.601.132)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	33.567	-	-	33.567
Imobilizari corporale	218.885.502	(2.469.373)	(6.690.205)	209.725.924
Stocuri	56.324	-	-	56.324
Provizioane	(49.295.752)	5.809.499	-	(43.486.253)
Pierderi fiscale	(312.467.540)	52.762.249	-	(259.705.291)
Altele	(452)	-	-	(452)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(142.788.351)	56.102.375	(6.690.205)	(93.376.181)

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

USD

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	(37.661.607)	13.167.099	(1.432.824)	(25.927.332)
Rompetrol Downstream S.R.L.	1.750.860	-	(137.352)	1.613.508
Rom Oil S.A.	1.474.011	-	-	1.474.011
Rompetrol Gas S.R.L.	342.992	-	-	342.992
Rompetrol Logistics S.R.L.	581.645	-	-	581.645
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(33.512.099)	13.167.099	(1.570.176)	(21.915.176)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

RON

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Contul de profit / pierdere			
	Sold initial	profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Romp petrol Rafinare SA	(160.468.574)	56.102.375	(6.104.976)	(110.471.175)
Romp petrol Downstream S.R.L.	7.460.064	-	(585.229)	6.874.835
Rom Oil S.A.	6.280.466	-	-	6.280.466
Romp petrol Gas S.R.L.	1.461.420	-	-	1.461.420
Romp petrol Logistics S.R.L.	2.478.273	-	-	2.478.273
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(142.788.351)	56.102.375	(6.690.205)	(93.376.181)

USD

2018	Contul de profit / pierdere			
	Sold initial	profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	320.133.706	7.230.225	(6.289.394)	321.074.537
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	-	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(451.116.125)	(7.230.225)	-	(458.346.350)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) / datorie	(203.161.225)	-	(6.289.394)	(209.450.619)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.221.393	1.156.836	(1.006.303)	51.371.926
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	-	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.178.580)	(1.156.836)	-	(73.335.416)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(32.505.796)	-	(1.006.303)	(33.512.099)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

RON

2018	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	209.793	-	-	209.793
Imobilizari corporale	1.364.025.695	30.806.547	(26.797.850)	1.368.034.392
Stocuri	352.023	-	-	352.023
Provizioane	(308.098.448)	-	-	(308.098.448)
Pierderi fiscale	(1.922.115.585)	(30.806.547)	-	(1.952.922.132)
Altele	(2.825)	-	-	(2.825)
<i>Total diferente temporare (creanta) / datorii</i>	<u>(865.629.347)</u>	<u>-</u>	<u>(26.797.850)</u>	<u>(892.427.193)</u>
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	33.567	-	-	33.567
Imobilizari corporale	218.244.111	4.929.047	(4.287.656)	218.885.502
Stocuri	56.324	-	-	56.324
Provizioane	(49.295.752)	-	-	(49.295.752)
Pierderi fiscale	(307.538.493)	(4.929.047)	-	(312.467.540)
Altele	(452)	-	-	(452)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(138.500.695)</u>	<u>-</u>	<u>(4.287.656)</u>	<u>(142.788.351)</u>

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

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost, de asemenea, recunoscuta pentru provizionul in legatura cu proiectul de mediu din rafinaria Vega. Reversarea provizionului in cursul anului 2019, a dus la o scaderea de 1,36 milioane USD pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

A se vedea, de asemenea, nota 25 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Datorii comerciale	723.801.302	739.249.357	3.083.972.582	3.149.793.659
Accize	1.447	(207.674)	6.165	(884.857)
Fond special pentru produse petroliere	6.467.700	6.764.803	27.557.576	28.823.473
TVA de plata	31.752.428	30.748.391	135.290.745	131.012.744
Impozit pe profit de plata	504.720	-	2.150.511	-
Taxe de plata	(19.086)	(18.009)	(81.322)	(76.733)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	3.863.345	3.577.379	16.460.940	15.242.496
Venituri inregistrate in avans	4.831.608	4.707.097	20.586.515	20.055.999
Alte datorii	255.705.545	131.613.596	1.089.510.186	560.779.210
Total	1.026.909.009	916.434.940	4.375.453.898	3.904.745.991

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2019 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 233,8 milioane USD, Romoil 16 milioane si Rompetrol Gas 1,4 milioane USD.

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,07 milioane USD (2018: 4,09 milioane USD).

17. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	17.617.090	20.393.936	75.062.897	86.894.483
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	3.831.536	5.553.277	16.325.409	23.661.403
Total avansuri pe termen scurt	21.448.626	25.947.213	91.388.306	110.555.886

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
Bancpost Rompétrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019. Trageri in USD/ EUR/ RON.	-	14.125.350	-	60.185.291
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompétrol Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 2 milioane EUR pentru activitatea curenta.	1.924.345	1.136.247	8.199.250	4.841.320
Banca Transilvania Rompétrol Rafinare S.A.: Doua facilitati pe termen scurt de tip revolving, una in valoare de pana la 30 mil EUR si a doua in valoare de pana la 27,96 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020. Trageri in USD/ EUR/ RON.	9.319.484	10.960.255	39.708.457	46.699.455
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	63.993	32.821	272.661	139.844
Total	11.307.822	26.254.673	48.180.368	111.865.910

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate

KMG International N.V.

Rompetro Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 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 Financial Group

Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29.5 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2019 a fost in valoare de 105 milioane RON.

Midia Marine Terminal

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

Rompetrol Well Services S.A

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

Rompetrol Well Services S.A

Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 februarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate si imprumutul a fost restituit pe 28 mai 2019.

Rompetrol Well Services S.A

Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate si imprumutul a fost restituit pe 14 mai 2019.

Rompetrol Well Services S.A

Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate si imprumutul a fost restituit pe 3 mai 2019.

Dobanda de plata

Total

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
	12.655.715	59.815.349	53.923.470	254.861.239
	2.346.977	28.230.057	10.000.000	120.282.627
	6.386.383	6.679.746	27.211.101	28.461.062
	-	3.191.131	-	13.596.771
	-	2.749.411	-	11.714.690
	-	1.718.382	-	7.321.682
	-	760.998	-	3.242.460
	2.993.913	4.406.170	12.756.465	18.773.809
	24.382.988	107.551.244	103.891.036	458.254.340

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

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

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra impobilarilor corporale in valoare de 405 milioane USD (2018: 418 milioane USD), stocurilor in valoare de 99 milioane USD (2018: 260 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 140 milioane USD (2018: 114 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2019	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2019
USD							
Imprumuturi de la banci pe termen lung	224.103.204	23.772.203	(7.875.407)	-	-	-	240.000.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	26.221.852	101.012.090	(114.223.534)	-	-	(1.766.579)	11.243.829
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	103.145.074	-	(83.791.067)	-	-	2.035.068	21.389.075
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(12.085.743)	12.116.915	(31.172)	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	4.406.170	-	(3.051.899)	1.690.953	-	(51.311)	2.993.913
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	32.821	-	(892.571)	892.571	31.172	-	63.993
Total	357.909.121	124.784.293	(221.920.221)	14.700.439	-	217.178	275.690.810
RON							
Imprumuturi de la banci pe termen lung	954.858.931	101.288.603	(33.555.534)	-	-	-	1.022.592.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	111.726.067	430.392.315	(486.683.635)	-	-	(7.527.040)	47.907.707
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	439.480.531	-	(357.016.978)	-	-	8.671.018	91.134.571
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	-	51.627.752	(132.818)	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	18.773.809	-	(13.003.529)	7.204.813	-	(218.627)	12.756.466
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	139.844	-	(3.803.068)	3.803.067	132.818	-	272.661
Total	1.524.979.182	531.680.918	(945.557.678)	62.635.632	-	925.351	1.174.663.405

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2019</u> USD	<u>2018</u> USD	<u>2019</u> RON	<u>2018</u> RON
Provizioane partea pe termen lung	80.361.840	85.664.505	342.405.728	364.999.323
Total provizioane	<u>80.361.840</u>	<u>85.664.505</u>	<u>342.405.728</u>	<u>364.999.323</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2019</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii in</u> <u>an</u>	<u>Rata de</u> <u>actualizare</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2019</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	13.266.544	3.292.399	(73.341)	-	16.485.602
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	72.384.475	-	(11.725.582)	3.203.859	63.862.752
Alte provizioane	-	-	-	-	-
Total	<u>85.664.505</u>	<u>3.292.399</u>	<u>(11.798.923)</u>	<u>3.203.859</u>	<u>80.361.840</u>

RON	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii in</u> <u>an</u>	<u>Rata de</u> <u>actualizare</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2019</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	56.526.091	14.028.254	(312.492)	-	70.241.853
Provizion pentru restructurare	57.461	-	-	-	57.461
Provizion pentru mediu	308.415.771	-	(49.960.360)	13.651.003	272.106.414
Alte provizioane	-	-	-	-	-
Total	<u>364.999.323</u>	<u>14.028.254</u>	<u>(50.272.852)</u>	<u>13.651.003</u>	<u>342.405.728</u>

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

RON	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2018</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	35.096.631	21.315.730	113.730	-	56.526.091
Provizion pentru restructurare	57.461	-	-	-	57.461
Provizion pentru mediu	308.415.771	-	-	-	308.415.771
Alte provizioane	18.602.576	-	-	(18.602.576)	-
Total	<u>362.172.439</u>	<u>21.315.730</u>	<u>113.730</u>	<u>(18.602.576)</u>	<u>364.999.323</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Miscarea in alte provizioane din anul 2018 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (0,9 milioane USD - conform Decizie 1049073/24 din luna aprilie 2013 emisa de catre Directia Generala a Finantelor Publice, in aprilie 2018 a fost achitata ultima rata conform scadentarii din decizia mentionata, astfel provizionul creat pentru aceasta speta a fost reversat), precum si un provizion inregistrat in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011 - 2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare SA in valoare de 3,5 milioane USD (a se vedea nota 30), care a fost reclasificat ca provizion pentru debitori diversi la 31 decembrie 2018 (a se vedea notele 10 si 30).

Provizion pentru mediu

In anul 2019, Rompetrol Rafinare a inceput curatarea unei lagune (costurile totale pe parcursul anului 2019: 3,7 milioane USD) si a finalizat licitatia pentru alte 2 lagune. 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 8,5 milioane USD (din care 3,2 milioane USD reprezentand rata de actualizare a discontului).

Provizion pentru beneficiu la pensionare

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul unora dintre societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului, etc. 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 caracterul sau pe termen lung, o obligatie privind beneficiile determinate este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 4,65% (2018: 4,73%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,97% (2018: 2,99%).

Sumele recunoscute in salarii, cheltuielile cu dobanzile pentru aceasta obligatie, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Dobanda	222.733	143.725	949.021	612.383
Costul serviciilor	620.438	390.918	2.643.562	1.665.623
Costuri aferente beneficiilor acordate	(916.512)	(507.951)	(3.905.074)	(2.164.278)
Total	(73.341)	26.692	(312.491)	113.728

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Sold initial	13.266.544	8.237.099	56.526.091	35.096.631
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	(73.341)	26.692	(312.491)	113.728
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	3.292.399	5.002.753	14.028.253	21.315.732
Sold final	16.485.602	13.266.544	70.241.853	56.526.091

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

In ceea ce priveste provizioanele se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

2019
USD

	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.393.908.666	-	-	356.867.976	4.750.776.642
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(1.112.696.843)	-	-	1.083.512.570	(29.184.273)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	3.281.211.823	-	-	1.440.380.546	4.721.592.369
Venituri brute din vanzarea de marfuri	17.004.773	-	2.962.037.988	(2.831.491.991)	147.550.770
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(1.157.977.806)	4.003.549	(1.153.974.257)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(166.296.140)	7.444.626	(158.851.514)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	17.004.773	-	1.637.764.042	(2.820.043.816)	(1.165.275.001)
Venituri din productia petrochimica	-	172.833.070	-	-	172.833.070
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	613.345	-	-	613.345
Venituri din vanzarea de alte marfuri	965.758	-	96.898.638	(2.118)	97.862.278
Venituri din vanzarea de utilitati	2.203.570	-	-	(118.278)	2.085.292
Venituri din transport	-	-	2.723.845	-	2.723.845
Venituri din chirii si alte servicii	3.226.139	-	16.356.778	(7.903.936)	11.678.981
Cifra de afaceri neta	3.304.612.063	173.446.415	1.753.743.303	(1.387.687.602)	3.844.114.179

RON

	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	18.721.566.044	-	-	1.520.543.072	20.242.109.116
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(4.740.978.709)	-	-	4.616.630.358	(124.348.361)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	13.980.587.335	-	-	6.137.173.430	20.117.760.765
Venituri brute din vanzarea de marfuri	72.453.937	-	12.620.651.459	(12.064.421.075)	628.684.321
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(4.933.911.836)	17.058.322	(4.916.853.514)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(708.554.593)	31.720.062	(676.834.531)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	72.453.937	-	6.978.185.030	(12.015.642.691)	(4.965.003.724)
Venituri din productia petrochimica	-	736.407.145	-	-	736.407.145
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.613.340	-	-	2.613.340
Venituri din vanzarea de alte marfuri	4.114.902	-	412.865.717	(9.024)	416.971.595
Venituri din vanzarea de utilitati	9.388.971	-	-	(503.959)	8.885.012
Venituri din transport	-	-	11.605.759	-	11.605.759
Venituri din chirii si alte servicii	13.745.933	-	69.692.959	(33.677.091)	49.761.801
Cifra de afaceri neta	14.080.291.078	739.020.485	7.472.349.465	(5.912.659.335)	16.379.001.693

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)

2018
USD

Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite
 Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite
 Venituri brute din vanzarea de marfuri
 Minus taxe aferente vanzarii de marfuri
 Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri
Venituri nete din vanzarea de marfuri
 Venituri din productia petrochimica
 Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice
 Venituri din vanzarea de alte marfuri
 Venituri din vanzarea de utilitati
 Venituri din transport
 Venituri din chirii si alte servicii
Cifra de afaceri neta

Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
4.443.025.862 (1.063.239.257)	-	-	307.612.293	4.750.638.155 (4.284.564)
3.379.786.605	-	-	1.366.566.986	4.746.353.591
15.188.740	-	2.987.891.529	(2.794.806.230)	208.274.039
-	-	(1.139.760.544)	2.955.745	(1.136.804.799)
-	-	(143.219.177)	5.685.403	(137.533.774)
15.188.740	-	1.704.911.808	(2.786.165.082)	(1.066.064.534)
-	198.598.935	-	-	198.598.935
-	4.104.761	-	-	4.104.761
566.328	-	82.063.173	(669)	82.628.832
2.140.912	-	-	(112.159)	2.028.753
-	-	2.405.063	-	2.405.063
3.293.939	-	14.922.662	(7.728.634)	10.487.967
3.400.976.524	202.703.696	1.804.302.706	(1.427.439.558)	3.980.543.368

RON

Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite
 Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite
 Venituri brute din vanzarea de marfuri
 Minus taxe aferente vanzarii de marfuri
 Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri
Venituri nete din vanzarea de marfuri
 Venituri din productia petrochimica
 Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice
 Venituri din vanzarea de alte marfuri
 Venituri din vanzarea de utilitati
 Venituri din transport
 Venituri din chirii si alte servicii
Cifra de afaceri neta

Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
18.930.844.593 (4.530.249.826)	-	-	1.310.674.458	20.241.519.051 (18.255.670)
14.400.594.767	-	-	5.822.668.614	20.223.263.381
64.716.183	-	12.730.808.226	(11.908.110.384)	887.414.025
-	-	(4.856.291.725)	12.593.838	(4.843.697.887)
-	-	(610.228.269)	24.224.365	(586.003.904)
64.716.183	-	7.264.288.232	(11.871.292.181)	(4.542.287.766)
-	846.190.342	-	-	846.190.342
-	17.489.566	-	-	17.489.566
2.413.010	-	349.654.768	(2.851)	352.064.927
9.121.998	-	-	(477.887)	8.644.111
-	-	10.247.492	-	10.247.492
14.034.815	-	63.582.478	(32.930.164)	44.687.129
14.490.880.773	863.679.908	7.687.772.970	(6.082.034.469)	16.960.299.182

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

21. COSTUL VANZARII

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Titei si alte materii prime	3.133.295.444	3.231.482.948	13.350.345.228	13.768.702.546
Consumabile si alte materiale	13.763.289	13.847.622	58.642.622	59.001.948
Utilitati	95.842.136	83.492.409	408.364.173	355.744.456
Cheltuieli cu personalul	29.199.856	27.999.889	124.414.746	119.301.927
Transport	199.334	219.602	849.322	935.680
Mentenanata si reparatii	22.005.936	25.353.259	93.762.892	108.025.166
Asigurari	1.548.638	1.586.385	6.598.437	6.759.269
Mediu	9.648.874	288.384	41.111.922	1.228.747
Altele	9.486.886	10.373.487	40.421.724	44.199.353
Costul productiei - cash	<u>3.314.990.393</u>	<u>3.394.643.985</u>	<u>14.124.511.066</u>	<u>14.463.899.092</u>
Amortizare	84.190.679	72.121.085	358.719.645	307.293.519
Costul productiei	<u>3.399.181.072</u>	<u>3.466.765.070</u>	<u>14.483.230.711</u>	<u>14.771.192.611</u>
Plus: variatia stocurilor	13.301.972	12.099.270	56.677.042	51.552.570
Minus: Productia proprie de imobilizari	(1.340.970)	(3.094.711)	(5.713.605)	(13.185.945)
Costul marfurilor petroliere revandute	133.534.072	179.708.264	568.961.974	765.700.971
Costul marfurilor petrochimice revandute	692.774	3.927.558	2.951.771	16.734.539
Costul altor marfuri vandute	75.272.021	63.200.131	320.719.027	269.283.118
Costul utilitatilor revandute	1.223.711	931.060	5.213.988	3.967.060
(Castiguri) / pierderi din derivative	2.730.685	882.846	11.634.903	3.761.630
Total	<u>3.624.595.337</u>	<u>3.724.419.488</u>	<u>15.443.675.811</u>	<u>15.869.006.554</u>

Cresterea cheltuielilor de mediu in anul 2019 se datoreaza achizitiei Rompetrol Rafinare a 355 de mii de certificate CO2 (aproximativ 9,6 milioane USD) in scopul respectarii reglementarilor privind emisiile de CO2.

22. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTIC

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Cheltuieli cu personalul	19.998.048	18.874.914	85.207.683	80.422.234
Utilitati	5.502.543	4.936.688	23.445.235	21.034.240
Transport	55.768.728	48.560.596	237.619.396	206.906.987
Consultanta	45.374.421	50.520.323	193.331.333	215.256.992
Chirii	1.837.592	6.274.100	7.829.612	26.732.685
Consumabile	545.388	240.378	2.323.789	1.024.203
Marketing	3.210.677	4.441.724	13.680.053	18.925.298
Taxe	2.524.104	2.406.139	10.754.702	10.252.077
Posta si telecomunicatii	1.020.506	992.526	4.348.172	4.228.955
Asigurari	1.050.072	1.039.276	4.474.147	4.428.147
Cheltuieli IT	8.863.941	9.083.270	37.767.480	38.701.997
Cheltuieli de mediu	2.688.499	3.776.254	11.455.157	16.089.863
Reparatii si mentenanata	8.935.508	9.586.991	38.072.412	40.848.251
Alte cheltuieli	15.267.410	16.157.741	65.051.380	68.844.903
Cheltuieli inainte de amortizare	<u>172.587.437</u>	<u>176.890.920</u>	<u>735.360.551</u>	<u>753.696.832</u>
Cheltuieli cu amortizarea	37.974.423	35.021.996	161.801.422	149.221.721
Total	<u>210.561.860</u>	<u>211.912.916</u>	<u>897.161.973</u>	<u>902.918.553</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	1.495.794	347.156	6.373.279	1.479.162
Reluarea provizioanelor pentru deprecierea imobiliarilor corporale, net	-	8.943.533	-	38.106.605
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala, net	(255.852)	(3.421.795)	(1.090.134)	(14.579.584)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	6.081.670	(14.519.692)	25.912.780	(61.865.504)
Cheltuieli de exploatare privind imobiliarile corporale si necorporale depreciate	(257.638)	(1.609)	(1.097.744)	(6.856)
Pierderi din reevaluarea imobiliarilor corporale	-	(11.174.920)	-	(47.614.099)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(118.450)	(204.107)	(504.692)	(869.659)
Alte provizioane, net	7.948.672	-	33.867.702	-
Alte cheltuieli	382.867	621.793	1.631.320	2.649.336
Total	15.277.063	(19.409.641)	65.092.511	(82.700.599)

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 9 si 10.

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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(193.232)	(243.565)	(823.323)	(1.037.782)
Cheltuieli privind dobanzile	(31.807.739)	(25.434.697)	(135.526.414)	(108.372.157)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(2.820.822)	(7.451.149)	(12.018.958)	(31.747.856)
Rata de actualizare – instrument hybrid	-	(2.322.717)	-	(9.896.633)
Rata de actualizare - leasing	(3.586.988)	-	(15.283.438)	-
Rata de actualizare – provizion de mediu	(3.203.859)	-	(13.650.998)	-
Alte cheltuieli financiare	(32.081.437)	(23.472.042)	(136.692.587)	(100.009.676)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	349	-	1.487	-
Total	(73.693.728)	(58.924.170)	(313.994.236)	(251.064.104)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	17.303.022	12.131.051	73.724.716	51.687.982
Alte venituri financiare	819.939	355.679	3.493.596	1.515.477
Total	18.122.961	12.486.730	77.218.312	53.203.459
Rezultat financiar, net	(55.570.767)	(46.437.440)	(236.775.924)	(197.860.645)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	(236.872)	10.282.494	(1.009.264)	43.811.650
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(1.101.834)	(16.370.615)	(4.694.695)	(69.751.916)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar, net(a)	(1.338.706)	(6.088.121)	(5.703.959)	(25.940.266)
Total	(56.909.473)	(52.525.561)	(242.479.883)	(223.800.911)

In anul 2019 din totalul de 32 milioane USD (2018: 23,5 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 28 milioane USD (2018: 20 milioane USD) se refera la dobanda si alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2019 la fel ca in 2018.

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	3.135.026	(49.050)	13.357.719	(208.992)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat afidenta diferentelor temporare	13.167.099	-	56.102.375	-
Total cheltuiala impozit pe profit / (venit)	<u>16.302.125</u>	<u>(49.050)</u>	<u>69.460.094</u>	<u>(208.992)</u>

Efectul net al impozitului amanat in 2019 a fost in valoare de 13,17 milioane USD, din care 9 milioane USD se refera la pierderea fiscala expirata in 2019 (319 milioane RON).

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

Entitatea	<u>Pierdere</u> <u>fiscala 2019</u> <u>milioane USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul</u> <u>amanat 2019</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>2018</u> <u>milioane USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul</u> <u>amanat 2018</u>
Rompetrol Rafinare SA	412,0	381	466,8	458,3
Rompetrol Petrochemicals SRL	14,1	-	30,1	-
Rompetrol Logistics SRL	4,1	-	4,6	-
Rom Oil SA	2,0	-	3,0	-
La 31 decembrie	<u>432,2</u>	<u>381</u>	<u>504,5</u>	<u>458,3</u>

La 31 decembrie 2019, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 381 milioane USD (458 milioane USD 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 cotațiile de petrol, a prevazut profituri fiscale viitoare pentru urmatorii ani.

Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 51 milioane USD (2018: 46 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Entitatea		Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
Rompetrol Rafinare SA				
	2013	91,9	391,6	2020
	2014	169,1	720,7	2021
	2015	89,9	383,0	2022
	2016	2,9	12,2	2023
	2018	17,6	75,0	2025
	2019	40,6	173,2	2026
		412,0	1.755,7	
Rompetrol Petrochemicals SRL				
	2014	10,8	46,0	2021
	2015	0,4	1,8	2022
	2016	0,3	1,2	2023
	2018	2,5	10,6	2025
	2019	0,1	0,3	2026
		14,1	59,9	
Rom Oil SA				
	2013	0,9	3,7	2020
	2014	0,7	3,0	2021
	2017	0,4	1,7	2024
		2,0	8,4	
Rompetrol Logistics SRL				
	2013	0,6	2,6	2020
	2014	0,6	2,4	2021
	2015	0,3	1,2	2022
	2016	0,3	1,2	2023
	2017	1,6	6,7	2024
	2018	0,4	1,5	2025
	2019	0,3	1,4	2026
		4,1	17,0	
Total		432,2	1.841,0	

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

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

b) Detaliile despre creantele si datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 15.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>RON</u>
Rezultatul inainte de impozitare	(32.675.428)	(27.724.238)	(139.223.463)	(118.127.435)
<i>din care:</i>				
<i>Societati care au inregistrat profit</i>	22.406.683	23.247.757	95.470.395	99.054.043
<i>Societati care au inregistrat pierdere</i>	(55.082.111)	(50.971.995)	(234.693.859)	(217.181.476)
Impozit pe profit (16%)	3.585.069	3.719.641	15.275.262	15.848.646
Efectul pierderilor fiscale reportate	(6.310.469)	(5.873.453)	(26.887.646)	(25.025.609)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile / neimpozabile	5.860.426	2.104.762	24.970.103	8.967.971
Cheltuieli nedeductibile	(5.580.092)	8.551.034	(23.775.656)	36.434.247
Venituri neimpozabile	11.440.518	(6.446.272)	48.745.759	(27.466.276)
Utilizarea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	13.167.099	-	56.102.375	-
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	<u>16.302.125</u>	<u>(49.050)</u>	<u>69.460.094</u>	<u>(208.992)</u>

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente operationale

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

Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinarie, petrochimie si marketing. Bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Contul de profit si pierdere

	USD					
	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.924.274.906	173.446.415	-	1.746.392.858	-	3.844.114.179
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.380.337.157	-	-	7.350.445	(1.387.687.602)	-
Costul vanzarii	(3.215.899.022)	(206.375.437)	-	(1.618.416.291)	1.416.095.413	(3.624.595.337)
Profit brut	88.713.041	(32.929.022)	-	135.327.012	28.407.811	219.518.842
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(62.256.008)	(12.229.190)	-	(107.985.429)	(28.091.233)	(210.561.860)
Alte (cheltuieli) / venituri operationale	16.342.036	(64.506)	-	1.346.665	(2.347.132)	15.277.063
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	42.799.069	(45.222.718)	-	28.688.248	(2.030.554)	24.234.045
Cheltuieli financiare, net	-	-	(50.942.793)	(4.256.745)	(371.229)	(55.570.767)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	1.295.350	(2.634.056)	-	(1.338.706)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	42.799.069	(45.222.718)	(49.647.443)	21.797.447	(2.401.783)	(32.675.428)
Impozitul pe profit	-	-	(13.167.099)	(3.135.026)	-	(16.302.125)
Profit / (Pierdere) neta	42.799.069	(45.222.718)	(62.814.542)	18.662.421	(2.401.783)	(48.977.553)
Amortizate	81.388.532	16.073.024	-	24.523.663	179.883	122.165.102

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

RON	Sume ramase nealocate intre segmentele de				Consolidat
	Rafinarie	Petrochimie	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	8.198.950.519	739.020.485	-	7.441.030.689	16.379.001.693
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	5.881.340.559	-	-	31.318.776	(5.912.659.335)
Costul vanzarii	(13.702.302.552)	(879.324.462)	-	(6.895.748.133)	6.033.699.336
Profit brut	377.988.526	(140.303.977)	-	576.601.332	121.040.001
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(265.260.399)	(52.106.133)	-	(460.104.316)	(119.691.125)
Alte (cheltuieli) / venituri operationale	69.630.147	(274.847)	-	5.737.870	(10.000.659)
Profit / (Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	182.358.274	(192.684.957)	-	122.234.886	(8.651.783)
Cheltuieli financiare, net	-	-	(217.057.053)	(18.137.139)	(1.581.732)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	5.519.227	(11.223.186)	-
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	182.358.274	(192.684.957)	(211.537.826)	92.874.561	(10.233.515)
Impozitul pe profit	-	-	(56.102.375)	(13.357.719)	-
Profit / (Pierdere) neta	182.358.274	(192.684.957)	(267.640.201)	79.516.842	(10.233.515)
Amortizare	346.780.257	68.483.941	-	104.490.423	766.445

Pentru informatii suplimentare privind segmentele operationale si fluxurile de activitati a se vedea si Nota 20 Venituri din contractele cu clientii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.669.592.869	287.968.722	(596.753.339)	1.360.808.252
Active circulante	513.170.273	394.771.996	(153.823.783)	754.118.486
TOTAL ACTIVE	2.182.763.142	682.740.718	(750.577.122)	2.114.926.738
Capitaluri proprii	970.120.331	259.804.825	(610.398.292)	619.526.864
Datorii pe termen lung	227.637.949	162.473.830	13.556.772	403.668.551
Datorii pe termen scurt	985.004.862	260.462.063	(153.735.602)	1.091.731.323
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.182.763.142	682.740.718	(750.577.122)	2.114.926.738
Investitii in imobilizari	61.076.272	24.439.088	(4.953)	85.510.407

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.113.801.296	1.226.977.132	(2.542.646.634)	5.798.131.794
Active circulante	2.186.515.899	1.682.044.520	(655.412.374)	3.213.148.045
TOTAL ACTIVE	9.300.317.195	2.909.021.652	(3.198.059.008)	9.011.279.839
Capitaluri proprii	4.133.488.706	1.106.976.398	(2.600.785.043)	2.639.680.061
Datorii pe termen lung	969.919.773	692.268.495	57.762.695	1.719.950.963
Datorii pe termen scurt	4.196.908.716	1.109.776.759	(655.036.660)	4.651.648.815
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	9.300.317.195	2.909.021.652	(3.198.059.008)	9.011.279.839
Investitii in imobilizari	260.233.780	104.130.066	(21.104)	364.342.742

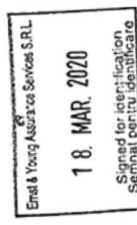
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Contul de profit si pierdere

	USD				RON							
	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.980.726.646	202.703.696	-	1.797.113.026	-	3.980.543.368	8.439.480.093	863.679.908	-	7.657.139.181	-	16.960.299.182
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.420.249.878	-	-	7.189.680	(1.427.439.558)	-	6.051.400.680	-	(6.082.034.469)	30.633.789	-	-
Costul vanzarii	(3.258.180.255)	(226.333.386)	-	(1.672.737.220)	1.432.831.373	(3.724.419.488)	(13.882.454.431)	(964.361.291)	6.105.007.915	(7.127.198.747)	-	(15.869.006.554)
Profit brut	142.796.269	(23.629.690)	-	131.565.486	5.391.815	256.123.880	608.426.342	(100.681.383)	22.973.446	560.574.223	-	1.091.292.628
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(68.126.136)	(10.543.857)	-	(110.992.366)	(22.250.557)	(211.912.916)	(290.271.840)	(44.925.266)	(94.805.174)	(472.916.273)	-	(902.918.553)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(16.623.257)	117.827	-	(5.338.539)	2.434.328	(19.409.641)	(70.828.373)	502.037	10.372.184	(22.746.447)	-	(82.700.599)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	58.046.876	(34.055.720)	-	15.234.581	(14.424.414)	24.801.323	247.326.129	(145.104.612)	(61.459.544)	64.911.503	-	105.673.476
Cheltuieli financiare, net	-	(40.300.865)	-	(2.069.970)	(4.066.605)	(46.437.440)	-	(171.713.926)	(17.326.991)	(8.819.728)	-	(197.860.645)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	(4.083.610)	-	(2.004.511)	-	(6.088.121)	-	(17.399.446)	-	(8.540.820)	-	(25.940.266)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	58.046.876	(34.055.720)	-	11.160.100	(18.491.019)	(27.724.238)	58.046.876	(44.384.475)	(78.786.535)	47.550.955	-	(118.127.435)
Impozitul pe profit	-	-	-	49.050	-	49.050	-	-	-	208.992	-	208.992
Profit/(Pierdere) neta	58.046.876	(34.055.720)	-	11.209.150	(18.491.019)	(27.675.188)	58.046.876	(44.384.475)	(78.786.535)	47.759.947	-	(117.918.443)
Amortizare	71.337.124	16.102.827	-	20.277.806	(574.676)	107.143.081	303.953.218	68.610.925	(2.448.579)	86.399.676	-	456.515.240



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 975 milioane USD in 2019 si 1.174 milioane in 2018.

2018 Informatii privind situatia pozitiei financiare

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

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.315.902.923	1.044.217.384	(2.537.682.144)	5.822.438.163
Active circulante	2.158.480.973	1.564.444.370	(671.173.245)	3.051.752.098
TOTAL ACTIVE	9.474.383.896	2.608.661.754	(3.208.855.389)	8.874.190.261
Capitaluri proprii	4.408.256.936	1.046.480.316	(2.577.143.835)	2.877.593.417
Datorii pe termen lung	900.774.803	461.833.532	48.240.092	1.410.848.427
Datorii pe termen scurt	4.165.352.157	1.100.347.906	(679.951.645)	4.585.748.417
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	9.474.383.896	2.608.661.754	(3.208.855.388)	8.874.190.261
Investitii in imobilizari	282.580.635	83.229.718	(197.896)	365.612.457

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

b) Segmente geografice

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

	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2018 USD	31 decembrie 2019 RON	31 decembrie 2018 RON
Romania	2.464.429.751	2.414.901.767	10.500.442.283	10.289.413.449
Export din care	1.379.684.428	1.565.641.601	5.878.559.410	6.670.885.733
Produse petroliere	1.306.661.708	1.464.023.531	5.567.424.205	6.237.911.460
Produse petrochimice	73.022.720	101.618.070	311.135.205	432.974.273
Total	3.844.114.179	3.980.543.368	16.379.001.693	16.960.299.182

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

27. PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Byron Shipping SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas –Engineering LLP	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Services Center	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Iaifo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Fondul de Investitii in Energie Kazah - Roman S.A	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SAS	Companie detinuta de Grupul KMG International
Agat LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Drilling	Companie detinuta de Grupul KMG International
Benon Rompetrol LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	10.197.947	3.350.943	43.451.413	14.277.698
Rominserv S.A.	3.439.274	3.859.140	14.654.059	16.443.024
KMG International N.V.	70.145.211	72.433.050	298.874.715	308.622.739
KMG Rompetrol S.R.L.	869.819	1.184.681	3.706.125	5.047.689
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	177.516.122	115.219.727	756.360.693	490.928.213
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.084.268	995.514	4.619.849	4.241.686
Rompetrol Well Services S.A.	74.723	117.393	318.380	500.188
KMG Rompetrol Services Center	16.725	15.074	71.262	64.227
Palplast S.A.	822.163	1.204.332	3.503.072	5.131.418
Rompetrol Bulgaria JSC	5.833.446	2.930.937	24.855.147	12.488.136
Rompetrol Moldova SA	161.149	66.006	686.624	281.238
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.518	-	10.729	-
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	15.224	15.224
Rompetrol Energy S.A.	-	589	-	2.510
Byron Shipping SRL	1.815	2.498	7.733	10.643
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	16.716	17.076	71.224	72.757
Midia Marine Terminal S.R.L.	229.954	264.041	979.788	1.125.026
Rominserv Valves Iaifo SRL	4.907	40.742	20.908	173.594
KazMunayGas -Engineering LLP	168.167	168.167	716.526	716.526
Rompetrol Georgia LLC	50	-	213	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	3.063.208	3.165.953	13.051.717	13.489.493
Global Security Systems S.A.	267.600	190.430	1.140.190	811.384
TRG Petrol Anonim Sirketi	-	3.770.408	-	16.064.954
Total	273.919.355	209.000.274	1.167.115.591	890.508.367

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	568.613.877	530.647.483	2.422.750.007	2.260.982.796
Rominserv S.A.	25.850.339	47.087.456	110.143.124	200.630.233
KMG International N.V.	27.349.698	23.740.294	116.531.593	101.152.645
KMG International N.V. - Datorii pe termen scurt - principal	12.655.710	59.815.343	53.923.449	254.861.213
KMG International N.V. - Datorii pe termen scurt - dobanda	1.330.945	2.067.004	5.670.890	8.807.091
KMG Rompetrol S.R.L.	16.647.903	15.299.210	70.933.385	65.186.874
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	251.208.922	125.704.051	1.070.350.975	535.599.821
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	222.175	241.107	946.643	1.027.309
Rompetrol Well Services S.A.	53.178	97.936	226.581	417.286
Rompetrol Well Services S.A. - Datorii pe termen scurt - principal	-	8.419.965	-	35.875.787
KMG Rompetrol Services Center	1.003.018	1.562.076	4.273.659	6.655.693
Rompetrol Bulgaria JSC	126.855	114.708	540.504	488.748
Rompetrol Moldova SA	1.818.256	1.681.652	7.747.225	7.165.183
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	2.347.000	28.230.200	10.000.098	120.283.236
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	1.420.051	674.156	6.050.553	2.872.444
Byron Shipping SRL	2.174	2.219	9.263	9.455
Midia Marine Terminal S.R.L.	3.470.424	37.262.031	14.786.783	158.766.062
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - principal	6.386.444	6.679.780	27.211.361	28.461.207
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	242.954	1.665.039	1.035.178	7.094.398
Rominserv Valves Iaifo SRL	16.972	23.759	72.314	101.232
Rompetrol Georgia LLC	50	-	213	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.357.882	7.808.396	31.350.464	33.270.014
Rompetrol Georgia LLC	16	16	68	68
KMG Rompetrol Development S.R.L.	1.525.669	-	6.500.570	-
Global Security Systems S.A.	562.367	402.278	2.396.133	1.714.026
Tengizchevroil LLP	-	17.235	-	73.435
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.538	2.702	10.814	11.513
Total	930.215.417	899.246.096	3.963.461.847	3.831.507.769

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2019 si 2018, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari si alte venituri			
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	974.749.604	1.173.841.219	4.153.213.113	5.001.502.666
Rominserv S.A.	853.763	857.812	3.637.713	3.654.965
KMG Rompetrol S.R.L.	146.148	172.845	622.707	736.458
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.787	3.571	16.136	15.215
Rompetrol Well Services S.A.	919.936	1.045.155	3.919.663	4.453.196
Palplast S.A.	12.970	14.774	55.263	62.949
Rompetrol Bulgaria JSC	49.421.499	47.495.572	210.575.123	202.369.133
Rompetrol Moldova SA	231.549.355	225.993.001	986.585.492	962.910.979
KMG Rompetrol Services Center	132.751	134.717	565.625	574.002
Midia Marine Terminal S.R.L.	575.792	576.399	2.453.335	2.455.921
Byron Shipping SRL	22.545	24.584	96.060	104.748
Rominserv Valves Iaifo SRL	13.540	16.546	57.691	70.499
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	20.532.851	18.125.456	87.486.372	77.228.943
Rompetrol Energy S.A.	17	-	72	-
Global Security Systems S.A.	96.380	105.309	410.656	448.701
KMG Rompetrol Development S.R.L.	22.720.344	-	96.806.842	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	7.913	17.839.452	33.716	76.010.337
Total	1.301.759.195	1.486.246.412	5.546.535.579	6.332.598.712

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	2.919.326.004	2.960.839.109	12.438.664.238	12.615.543.276
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	85.664.538	93.943.324	364.999.464	400.273.715
KMG International N.V.	Servicii de management	9.627.141	11.857.854	41.019.322	50.523.944
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	43.822.106	48.767.585	186.717.229	207.788.926
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	37.278	34.680	158.834	147.765
Rompetrol Financial Group SRL	Servicii de mediu	781.594	1.695.697	3.330.216	7.225.026
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	191.230	510.526	814.793	2.175.249
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.052.975	7.508.052	30.051.316	31.990.308
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare / Tranzit	15.665.032	15.708.962	66.745.568	66.932.745
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.371	94.315	402.096	401.857
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	31.698.176	33.147.428	135.059.588	141.234.561
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	2.471.894	-	10.532.246	-
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	3.895.443	3.805.717	16.597.704	16.215.399
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	-	554.883	-	2.364.245
Total		3.120.327.782	3.178.468.132	13.295.092.614	13.542.817.016

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. La 31 decembrie 2019 s-a numit Ministerul Energiei iar incepand cu februarie 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul Grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2019 au fost in valoare de 0,97 milioane USD (2018: 0,97 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

28. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>31 decembrie 2019</u> USD	<u>31 decembrie 2018</u> USD	<u>31 decembrie 2019</u> RON	<u>31 decembrie 2018</u> RON
Rezultate				
Profit / (pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(49.174.940)	(27.242.482)	(209.524.584)	(116.074.767)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (USD centi (bani) / actiune)				
De baza	<u>(0,111)</u>	<u>(0,062)</u>	<u>(0,475)</u>	<u>(0,263)</u>

29. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 30). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

29. 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 30.09.2010 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 30.06.2010 a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de de 54 milioane EUR.

3) La data de 30.09.2010, 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

29. 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 sechestrul. 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.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii 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 SA; acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucreaza in cadrul grupului de societati KMG International.

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

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

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, au fost emise de catre DIICOT si comunicate la data de 9 - 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 a contestat in instanta dispozitia de sechestrul asigurator. Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. 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 SA 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 depusa la 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

31. 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 KMGI 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 SA 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Litigiul referitor la Inspecția Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA 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 impozitul de incasat.

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

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

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare SA 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 SA 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.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si RATB (Regia Autonoma de Transport Bucuresti)

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

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

- a) Cazul nr. 1 - La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox, 15 milioane USD) (in baza acordului cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior nr. 46-2617/25.10.2011). La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a executat scrisoarea de garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON. Initial, Rompetrol Downstream a reusit sa castige cauza la prima instanta, pe baza unei exceptii procedurale juridice. Cu toate acestea, ambele parti au contestat ulterior prima decizie a curtii printr-un al doilea recurs. Recursul a fost admis de instanta de judecata superioara (Curtea de Apel Bucuresti), iar dosarul a fost retrimis in 2017 pentru o judecata corecta asupra fondului cauzei.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

- b) Cazul nr. 2 – RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Prin decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs depus de RATB drept neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- c) Cazul nr. 3 – RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3126/18.10.2013). La data de 14 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Printr-o decizie definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs formulat de RATB ca neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- d) Cazul nr. 4 – RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3241/17.10.2014). Prima infatisare a fost programata pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, instanta a suspendat judecarea cauzei pana la solutivarea definitiva a cauzei nr. 1. Considerand cauza nr. 1 solutionata definitiv, solutionarea cauzei nr. 4 a fost redeschisa, astfel ca primul termen de judecata a fost stabilit pentru 18 iunie 2019, cand instanta a respins pretentiile RATB. Solutia a fost atacata, primul termen de judecata fiind stabilit pentru 13 martie 2020.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. 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 anularea 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta SA

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 in data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicata intampinarea formulata de Compania Nationala „Administratia Porturilor Maritime” SA. Urmatorul termen a fost stabilit 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 ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. 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 audiatii salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare SA, 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 SA 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 penale 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

30. 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. Contestatiile au fost respinse, solutia instantei a fost mentinuta, iar dosarul a fost trimis inapoi la Parchetul Curtii 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. Respectivele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminara. Avand in vedere acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017, Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit 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. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.

31. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 19).

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu exceptia obligatiilor pentru Vega care au fost provizionate.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2019 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro, in rafinaria Petromidia in valoare de 70,84 milioane USD (2018: 28,63 milioane USD). La data de 31 decembrie 2019 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 2.4 milioane USD (2018: 0,89 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2019, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 1.328,72 milioane USD (2018: 2.318,35 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 2.053,80 milioane USD (2018: 1.703,47 milioane USD).

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 18), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

32.2. 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)	334.393.998	267.367.797
Casa si conturi la banci	(13.196.424)	(11.477.183)
Imprumuturi, net	321.197.574	255.890.614
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	643.909.852	782.915.828
Indicatorul gradului de indatorare	0,50	0,33

32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	446.277.806	378.663.943
Creante imobilizate	667.307	3.250.669
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	1.171.629	2.608.512
Casa si conturi la banci	13.196.424	11.477.183
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	461.331.749	396.018.890
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	224.103.204
Instrumente financiare derivate	3.704.969	76.580
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.382.988	107.551.244
Alte datorii pe termen lung	186.288	195.757
Obligatii nete pentru contracte de leasing	66.076.256	-
Datorii comerciale si alte datorii	979.506.847	870.862.953
Imprumuturi pe termen scurt	11.307.822	26.254.673
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.325.165.170	1.229.044.411

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

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 fost considerate datorii financiare:

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

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

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari. Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

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

32.4 Ierarhia valorii juste

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

	31 decembrie 2019	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	446.277.806	446.277.806	-	-
Creante imobilizate	667.307	667.307	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	1.171.629	-	1.171.629	-
Casa si conturi la banci	13.196.424	13.196.424	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	461.331.749	460.160.120	1.171.629	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	265.474.400	265.474.400	-	-
Instrumente financiare derivate	3.704.969	-	3.704.969	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.382.988	24.382.988	-	-
Alte datorii pe termen lung	186.288	186.288	-	-
Obligatii nete pentru contracte de leasing	66.076.256	66.076.256	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	979.506.847	979.506.847	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	11.307.822	11.307.822	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.350.639.570	1.346.934.601	3.704.969	-

	31 decembrie 2018	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	378.663.943	378.663.943	-	-
Creante imobilizate	3.250.669	3.250.669	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	2.608.512	-	2.608.512	-
Casa si conturi la banci	11.477.183	11.477.183	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	396.018.890	393.410.378	2.608.512	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	224.103.204	-	-
Instrumente financiare derivate	76.580	-	76.580	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	107.551.244	107.551.244	-	-
Alte datorii pe termen lung	195.757	195.757	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	870.862.953	870.862.953	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	26.254.673	26.254.673	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.229.044.411	1.228.967.831	76.580	-

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare derivate	1.171.629	2.608.512
Datorii financiare derivate	(3.704.969)	(76.580)
Pozitia neta – active / (datorie)	(2.533.340)	2.531.932

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

Contul de profit si pierdere:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi / (castiguri) realizate - net	<u>2.730.685</u>	<u>882.846</u>
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	<u>2.730.685</u>	<u>882.846</u>
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Active / datorii derivate 2018	<u>2.531.932</u>	<u>(48.387)</u>
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	(5.065.272)	2.580.319
Rezerve	-	-
Active / datorii derivate 2019	<u>(2.533.340)</u>	<u>2.531.932</u>

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

32.6 RISCUL DE PIATA

Activitatile Grupului il 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 Grupului in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului.

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

		RON		EUR	
		2019	2018	2019	2018
USD	USD				
Profit / (pierdere)	5%	(2.780.797)	(165.782)	(721.293)	789.023
	(5)%	2.780.797	165.782	721.293	(789.023)

32.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobanzii este riscul ce presupune o fluctuatie in timp a costurilor cu dobanzile. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Notele 13 si 18.

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2019 ar creste / descreste cu 3.502 mii USD (2018: crestere/ descrestere cu 623 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

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

Sold la 31 decembrie 2019	Mai putin de	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
	1 luna sau curente					
Datorii pe termen lung	-	2.729.400	8.188.200	254.556.800	-	265.474.400
Obligatii nete pentru contracte de leasing - terme lung	-	-	-	61.959.650	138.697	62.098.347
Datorii comerciale si alte datorii	470.708.331	487.903.735	20.894.781	-	-	979.506.847
Instrumente financiare derivate	-	3.704.969	-	-	-	3.704.969
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	-	3.977.909	-	-	3.977.909
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	136.017	24.791.040	-	-	24.927.057
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	127.084	11.403.999	63.993	-	11.595.076
Alte datorii pe termen lung	16.931	-	-	169.357	-	186.288
Total	470.725.262	494.601.205	69.255.929	316.749.800	138.697	1.351.470.893

Sold la 31 decembrie 2018	Mai putin de	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
	1 luna sau curente					
Datorii pe termen lung	-	2.953.080	8.859.239	239.852.962	-	251.665.281
Datorii comerciale si alte datorii	857.873.871	12.516.009	472.668	406	-	870.862.954
Instrumente financiare derivate	-	76.580	-	-	-	76.580
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	5.670.511	4.128.006	103.184.351	-	-	112.982.868
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	417.888	25.794.330	1.244.818	-	27.457.036
Alte datorii pe termen lung	195.757	-	-	-	-	195.757
Total	863.740.139	20.091.563	138.310.588	241.098.186	-	1.263.240.476

32.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

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

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

Impactul net al tranzactiilor de acoperire al riscului materiilor prime a fost de -6,85 milioane USD la 31 decembrie 2019 (2018: pierdere neta de 1,2 milioane USD).

32.12. RISCUL DE CREDIT

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

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 25% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

33. 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 integral platita in data de 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 7 milioane USD a fost integral platita in 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)

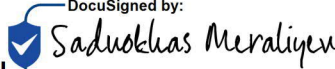
Pe termen scurt Grupul, similar tuturor companiilor care opereaza in sectorul de downstream - operatiuni de rafinare, tranzactionare si vanzare cu amanuntul - este afectat de efectul cumulativ dat de 1) mediul marjelor scazute de piata determinat de cererea globala anormal de scazuta si 2) pierderi din detineri de stocuri, declansate de tendinta descrescatoare a cotationilor.

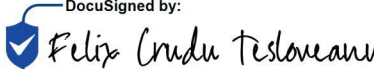
Pe termen mediu si lung, similar cu celelalte episoade de conflict intre cei mai mari producatori de petrol desfasurate in trecutul recent (2014 - 2016), se estimeaza ca traiectoria pretului petrolului va fi inversata iar impactul primului trimestru din 2020 va fi compensat de castiguri graduale ale 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 din 31 decembrie 2019, impactul raportarii financiare provenit de la izbucnirea Covid-19 se limiteaza la neajustrea 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 consolidate 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:

 FEI
 6E619FA422D54FF...
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

MIRCEA-STEFAN STANESCU
Director Economic

DocuSigned by:

 Ir
 31034B34777A45E...
Cristina Ana Dica
Manager raportare

DocuSigned by:

 2AEF9D62635148C...