

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE**

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

**31 MARTIE 2020**

<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8 - 68

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 martie 2020**

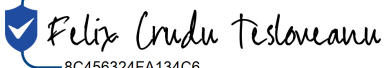
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<b>Note</b>	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Imobilizari necorporale	3	22.335.944	22.713.799
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.609.023.275	3.516.851.506
Drepturi de utilizare a activelor	6	4.930.017	9.018.898
Imobilizari financiare	7	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	110.131.585	110.131.585
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.375.593.596</b>	<b>5.287.888.563</b>
Stocuri, net	8	552.833.446	822.822.149
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	9	1.129.153.992	1.784.692.732
Instrumente financiare derivate	30	78.376.110	2.585.313
Casa si conturi la banci	10	24.796.912	22.373.528
<b>Total active circulante</b>		<b>1.785.160.460</b>	<b>2.632.473.722</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>7.160.754.056</b>	<b>7.920.362.285</b>
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	526.294.116	533.398.479
Alte rezerve	11	3.361.619.649	3.386.268.737
Pierdere reportata		(6.588.136.494)	(6.242.510.389)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(463.257.002)	(352.730.468)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.480.077.949</b>	<b>1.967.984.039</b>
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	69.291.612	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	632.972.954	613.184.904
Provizioane	17	342.060.438	342.060.438
Datorii leasing pe termen lung	16	3.125.843	5.368.671
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.047.450.847</b>	<b>1.029.905.625</b>
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.392.144.002	4.701.068.748
Datorii contractuale	13	61.506.670	47.196.182
Datorii leasing pe termen scurt	16	4.104.671	6.451.650
Instrumente financiare derivate	30	24.844.532	15.786.131
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	53.290.412	103.891.017
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	97.334.973	48.078.893
<b>Total datorii curente</b>		<b>4.633.225.260</b>	<b>4.922.472.621</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>7.160.754.056</b>	<b>7.920.362.285</b>


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

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

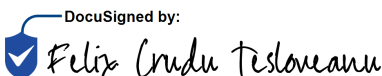
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	<u>ianuarie-martie</u> <u>2020</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2019</u>
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	2.585.863.232	3.377.171.688
Costul productie vandute	19	(2.649.777.979)	(3.344.224.899)
<b>Profit / (pierdere) brut/a</b>		<b>(63.914.747)</b>	<b>32.946.789</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(89.508.394)	(80.396.959)
Alte cheltuieli operationale	21	(160.732.122)	(4.189.113)
Alte venituri operationale	21	11.977.815	45.270.198
<b>Pierdere operationala</b>		<b>(302.177.447)</b>	<b>(6.369.084)</b>
Cheltuieli financiare	22	(55.322.546)	(39.171.043)
Venituri financiare	22	5.187.519	5.122.954
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(110.944.528)	(130.194.878)
<b>Pierdere bruta</b>		<b>(463.257.002)</b>	<b>(170.612.051)</b>
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	23	-	-
<b>Pierdere exercitiului</b>		<b>(463.257.002)</b>	<b>(170.612.051)</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune)</b>	26	-1,05	-0,39
<b>De baza</b>			


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...


**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*


	<u>ianuarie-martie</u> <u>2020</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2019</u>
<b>Pierdere neta</b>	<b>(463.257.002)</b>	<b>(170.612.051)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	(24.649.088)	(7.354.230)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>(24.649.088)</b>	<b>(7.354.230)</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(24.649.088)</b>	<b>(7.354.230)</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(487.906.090)</b>	<b>(177.966.281)</b>

**SADUOKHAS MERALIYEV**

Presedintele Consiliului De Administratie


DocuSigned by:  
 Saduokhas Meraliyev  
6E619FA422D54FF...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
 Felix Crudu Tesloveanu  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**

Director Economic

DocuSigned by:  
 31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
 Alexandru Cornel Anton  
BB329880337E4FA...

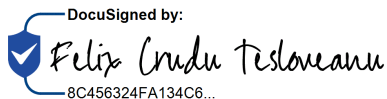
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	31 martie 2020	31 martie 2019
<b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>		<b>(463.257.002)</b>	<b>(170.612.051)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>			
Depreciere si amortizare	19, 20	87.976.374	82.850.839
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	21	149.038.491	(40.799.986)
Cheltuieli privind penalitati		34.511	626.804
Cheltuieli cu dobanzi		55.322.546	39.171.043
Venituri din dobanzi	22	(5.187.519)	(5.122.954)
Alte ajustari nemonetare		3.338.292	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	22	60.494.924	53.647.597
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>		<b>(112.239.383)</b>	<b>(40.238.708)</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>			
Creante si cheltuieli in avans		594.830.484	(145.156.703)
Stocuri		121.065.383	(67.291.004)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital		(124.417.899)	22.198.325
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>		<b>591.477.968</b>	<b>(190.249.382)</b>
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate		(2.416.539)	(99.594)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>		<b>476.822.046</b>	<b>(230.587.684)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale		(178.711.256)	(40.735.224)
Achizitii de imobilizari necorporale		(308.443)	303.666
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(179.019.699)</b>	<b>(40.431.558)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>			
Cash pooling incasari / (plati), net		(244.157.786)	364.499.770
Imprumuturi pe termen scurt trase / (rambursate) de la banci		49.318.553	(51.635.343)
Imprumuturi pe termen lung trase de la banci		3.146.028	62.467.252
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la actionari si partile afiliate		(43.677.500)	(55.764.967)
Rambursare / remasurare leasing		(4.782.336)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(55.225.922)	(39.171.043)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare</b>		<b>(295.378.963)</b>	<b>280.395.669</b>
<b>Crestere/(Descrestere) neta a disponibilitatilor</b>		<b>2.423.384</b>	<b>9.376.427</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>		<b>22.373.528</b>	<b>19.450.444</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>		<b>24.796.912</b>	<b>28.826.871</b>

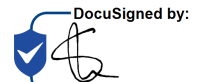
**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 31 martie 2020 si 31 martie 2019**

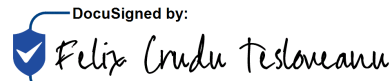
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de capital</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>1 ianuarie 2019</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.279.313.076)</b>	<b>674.938.770</b>	<b>(107.990.204)</b>	<b>3.408.959.991</b>	<b>2.340.153.161</b>
Rezultat reportat din aplicarea IFRS 16	-	-	(2.664.231)	-	-	-	(2.664.231)
<b>Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.281.977.306)</b>	<b>674.938.770</b>	<b>(107.990.204)</b>	<b>3.408.959.991</b>	<b>2.337.488.931</b>
<b>Pierdere neta pe trim I 2019</b>	-	-	(170.612.051)	-	-	-	(170.612.051)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	10.034.064	(10.034.064)	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(7.354.230)	(7.354.230)
<b>Alte elemente ale rezultatului global trim I 2019</b>	-	-	10.034.064	(10.034.064)	-	(7.354.230)	(7.354.230)
<b>Total rezultat global trim I 2019</b>	-	-	(160.577.987)	(10.034.064)	-	(7.354.230)	(177.966.281)
<b>31 martie 2019</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.442.555.294)</b>	<b>664.904.707</b>	<b>(107.990.204)</b>	<b>3.401.605.761</b>	<b>2.159.522.650</b>
	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de capital</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>1 ianuarie 2020</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.595.240.857)</b>	<b>634.998.190</b>	<b>(101.599.711)</b>	<b>3.386.268.737</b>	<b>1.967.984.039</b>
<b>Pierdere neta pe trim I 2020</b>	-	-	(463.257.002)	-	-	-	(463.257.002)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	7.104.362	(7.104.362)	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(24.649.088)	(24.649.088)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global trim I 2020</b>	-	-	-	-	-	(24.649.088)	(24.649.088)
<b>Total rezultat global trim I 2020</b>	-	-	(463.257.002)	-	-	(24.649.088)	(487.906.090)
<b>31 martie 2020</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(7.051.393.496)</b>	<b>627.893.828</b>	<b>(101.599.711)</b>	<b>3.361.619.649</b>	<b>1.480.077.949</b>


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

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

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

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**

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

---

**1. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 martie 2020 este de 1.152 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2019.

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

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

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

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

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

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

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

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

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

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



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

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,480 milioane RON, si respectiv 1,968 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 463,3 milioane RON, si respectiv 352,7 milioane RON.

Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare si de mediul de piata international al petrolului si gazelor naturale in care opereaza, caracterizate printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinare in ultimii ani, precum si de volatilitatea pietei valutare la care Societatea este expusa.

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

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

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

Activul net al Societatii (in valoare de 1,480 milioane RON la 31 martie 2020 si respectiv 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 martie 2020 si respectiv 31 decembrie 2019), iar conducerea executiva si Consiliul de Administratie al Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate.

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

### **c) Schimbarea politicilor contabile**

#### **Standarde si interpretari noi si modificate**

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020:

- **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 dezvolta politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolta politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **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.

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

Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor modificari.

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

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

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

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

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

#### **- Deprecierea activelor nemonetare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***- Provizioane pentru litigii***

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

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

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

### **- Contracte de leasing**

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

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

### **f) Instrumente financiare**

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

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

#### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

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

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

#### **Evaluare ulterioara**

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

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

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

### **Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere**

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

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

### **Derecunoastere**

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (adica, eliminat din situatia consolidata a pozitiei financiare) cand:

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

Sau

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

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

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

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

### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

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

### ***b. Datorii financiare***

#### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

#### **Evaluare ulterioara**

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

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

#### **Derecunoastere**

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

### ***c. Compensarea instrumentelor financiare***

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

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

### ***d. Deprecierea activelor financiare***

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

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

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

### **g) Imobilizari corporale**

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

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

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a masura clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

### **h) Imobilizari necorporale**

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile 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, respectiv 24 - 25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinariei.

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

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

### **i) Imobilizari financiare**

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

Detalii suplimentare privind imobilizarile financiare sunt prezentate in Nota 7.

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

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

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si 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 anulara ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

### **k) Provizioane**

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

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

### **Obligatii de mediu**

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

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

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

### **l) Contracte de leasing**

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

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

#### *i. Dreptul de utilizare a activelor*

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

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

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

### *ii. Datoria de leasing*

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

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

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

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea isi foloseste rata de imprumut 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 datoriei de leasing este remasurata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de inchiriere (de exemplu, modificari la platile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel platile de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului de baza.

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

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

Grupul aplica scutirea in legatura cu 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.

## **m) Stocuri**

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

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

## **n) Creante**

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

O analiza a deprecierei este efectuata la fiecare data de raportarea utilizand o matrice pentru a masura pierderile de credit asteptate. Ratele de provizionare se bazeaza pe zilele ulterioare scadentei pentru grupurile diferitelor segmente de clienti cu modele similare de pierderi (adica pe regiuni geografice, tip de produs, tip de client si rating, si acoperire prin acreditive sau alte forme de asigurare a creditelor).

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

Calculul reflecta rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea in timp a banilor si informatiile rezonabile si suportabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile economice viitoare.

### **o) Numerar si echivalente de numerar**

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

### **p) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

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

#### **(i) Consideratii variabile**

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

#### **(ii) Rabaturi bazate pe volum**

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

#### **(iii) Componenta de finantare semnificativa**

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

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

Datorii contractuale

*Activele contractuale*

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

*Creante comerciale*

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

*Datorii contractuale*

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

### **q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

### **r) Costurile indatorarii**

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

Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

### **s) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

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

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

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

### **t) Taxe**

#### **- Impozitul pe profit curent**

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

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

#### **- Impozitul pe profitul amanat**

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si 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 anulara diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

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

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

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

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

Creanțele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Societatea este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu se va relua în viitorul apropiat.

### **- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)**

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxă este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creanțele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din situația poziției financiare.

### **u) Dividende**

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

### **v) Tranzacții în moneda straină**

În scopul pregătirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON).

Cursurile de schimb RON / USD și RON / EUR sunt următoarele:

Valuta	31 martie 2020	31 decembrie 2019
RON / USD	4,3983	4,2608
RON / EUR	4,8254	4,7793

Societatea își translatează tranzacțiile și soldurile în moneda străină, în moneda funcțională prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției.



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

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

### **w) Instrumente financiare derivate**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Instrumentul de acoperire a valorii juste*

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

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

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 19).

### *Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar*

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

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

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

### **x) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO<sub>2</sub>. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2019, iar cea pentru 2020 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2020. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

### **y) Evaluarea valorii juste**

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **z) Clasificarea curenta sau non-curenta**

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

### **aa) Active si datorii contingente**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Programe informaticе/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b>49.032.640</b>	<b>150.123</b>	<b>9.641.543</b>	<b>58.824.307</b>
Cresteri	642.021	-	5.272.536	5.914.557
Transferuri*	14.209	687.733	(7.325)	694.617
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>49.688.870</b>	<b>837.856</b>	<b>14.906.754</b>	<b>65.433.480</b>
Cresteri	140.558	-	168.915	309.474
Transferuri, reclasificari si ajustari*	4.128.494	(1.030)	(4.128.494)	(1.030)
<b>Sold final la 31 martie 2020</b>	<b>53.957.922</b>	<b>836.826</b>	<b>10.947.176</b>	<b>65.741.924</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b>(40.733.599)</b>	<b>(150.123)</b>	<b>-</b>	<b>(40.883.722)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.698.414)	(137.545)	-	(1.835.959)
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>(42.432.013)</b>	<b>(287.668)</b>	<b>-</b>	<b>(42.719.681)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(651.911)	(34.388)	-	(686.299)
<b>Sold final la 31 martie 2020</b>	<b>(43.083.924)</b>	<b>(322.056)</b>	<b>-</b>	<b>(43.405.980)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2019</b>	<b>7.256.857</b>	<b>550.188</b>	<b>14.906.754</b>	<b>22.713.799</b>
<b>La data de 31 martie 2020</b>	<b>10.873.998</b>	<b>514.770</b>	<b>10.947.176</b>	<b>22.335.944</b>

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

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

**4. FONDUL COMERCIAL**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<b>Terenuri</b>	<b>Constructii</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Mobilier si altele</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost sau evaluare</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.705.635.515</b>	<b>3.700.494.879</b>	<b>17.028.196</b>	<b>179.369.771</b>	<b>5.795.008.368</b>
Achizitii	-	239.542	1.901.567	18.529	252.510.559	254.670.197
Transferuri din imobilizari in curs	-	12.116.272	94.734.073	1.338	(107.640.866)	(789.183)
lesiri	-	-	(21.544.458)	-	-	(21.544.458)
Transferuri si reclasificari*	-	44.177.962	(44.177.962)	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.762.169.291</b>	<b>3.731.408.099</b>	<b>17.048.063</b>	<b>324.239.464</b>	<b>6.027.344.924</b>
Achizitii	-	-	94.761	72.252	178.543.212	178.710.225
Transferuri din imobilizari in curs	-	29.576.710	42.445.073	2.039.382	(74.060.135)	1.030
lesiri	-	-	(553.454)	-	-	(553.454)
<b>La 31 martie 2020</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.791.746.001</b>	<b>3.773.394.478</b>	<b>19.159.697</b>	<b>428.722.541</b>	<b>6.205.502.725</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(27.557.579)</b>	<b>(97.548.917)</b>	<b>(2.036.268.939)</b>	<b>(7.956.079)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.172.502.999)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(112.099.288)	(244.779.991)	(998.847)	-	(359.534.877)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	21.544.458	-	-	21.544.458
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(29.214.330)</b>	<b>(209.545.798)</b>	<b>(2.259.606.879)</b>	<b>(8.954.926)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.510.493.418)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(414.188)	(24.379.387)	(61.485.685)	(260.228)	-	(86.539.487)
Amortizarea aferenta activelor cedate/casate	-	-	553.454	-	-	553.454
<b>La 31 martie 2020</b>	<b>(29.628.518)</b>	<b>(233.925.185)</b>	<b>(2.320.539.109)</b>	<b>(9.215.154)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.596.479.450)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>163.265.677</b>	<b>1.552.623.493</b>	<b>1.471.801.220</b>	<b>8.093.137</b>	<b>321.067.979</b>	<b>3.516.851.506</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 martie 2020</b>	<b>162.851.489</b>	<b>1.557.820.816</b>	<b>1.452.855.370</b>	<b>9.944.543</b>	<b>425.551.056</b>	<b>3.609.023.275</b>

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

**- Deprecierea**

In primele 3 luni ale anului 2020 si in anul 2019, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

### **- Imobilizari in curs**

In primul trimestru al anului 2020 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 29 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Revizie Generala a Rafinarii si Petrochimiei” (aproximativ 56 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 7 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 48 milioane RON), proiectul de Reabilitare a instalatiei Cracare Catalitica (aproximativ 15 milioane RON).

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

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

### **- Iesiri**

In primul trimestru al anului 2020 suma de 0,6 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatia Hidrofinare Benzina.

In anul 2019 suma de 21,5 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformare Catalitica) si MTBE (Metil Tertiar Butil Eter).

### **- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In primul trimestru al anului 2020 si in anul incheiat la 31 decembrie 2019 nu s-a capitalizat dobanda.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### - *Reevaluarea Clasei 212 Constructii*

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluada in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

### Reconcilierea valorii contabile

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

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

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

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

### - *Mijloace fixe gajate*

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.018.029.780 RON (1.031.368.950 RON in 2019), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 775.280.179 RON (2019: 781.794.295 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 242.749.601 RON (2019: 249.574.655 RON).

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

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

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

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

La 22 aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale Societatii au fost eliberate de sub sechestrul penal.

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 sechestrul temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grupul KMGI, 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. In data de 7 februarie, DIICOT a respins plangerea formulata de Grup impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a atacat aceasta solutie la Inalta Curte de Casatie si Justitie, primul termen de judecata fiind stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatorul termen este stabilit pentru data de 29 mai 2020.

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

In data de 13 aprilie ar fi trebuit sa aiba loc prima sedinta de judecata in procesul de reexaminare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru sustinerea pretentiilor sale civile (stabilita in prezent la suma de 530.000 USD). Cauza a fost suspendata ca urmare a Decretului Prezidential nr. 195/2020 de stabilire a starii de urgenta.



## 6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	<b>Terenuri</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Vehicule</b>	<b>Total</b>
<b><u>Cost sau evaluare initial</u></b>				
<b>la 31 decembrie 2018</b>	-	-	-	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.992.941	7.526.480	298.832	14.818.253
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
<b>la 31 decembrie 2019</b>	<b>7.019.607</b>	<b>7.526.480</b>	<b>298.832</b>	<b>14.844.919</b>
Modificari in an		(6.199.685)		(6.199.685)
<b>La 31 martie 2020</b>	<b>7.019.607</b>	<b>1.326.795</b>	<b>298.832</b>	<b>8.645.234</b>
<b><u>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</u></b>				
<b>la 31 decembrie 2018</b>	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.218.171)	(3.466.623)	(141.226)	(5.826.020)
<b>la 31 decembrie 2019</b>	<b>(2.218.171)</b>	<b>(3.466.623)</b>	<b>(141.226)</b>	<b>(5.826.020)</b>
Amortizare aferenta drepturilor de utilizare incetate		2.861.393		2.861.393
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(562.296)	(152.586)	(35.708)	(750.589)
<b>La 31 martie 2020</b>	<b>(2.780.467)</b>	<b>(757.817)</b>	<b>(176.934)</b>	<b>(3.715.217)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>4.801.436</b>	<b>4.059.857</b>	<b>157.606</b>	<b>9.018.899</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 martie 2020</b>	<b>4.239.140</b>	<b>568.979</b>	<b>121.898</b>	<b>4.930.017</b>

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

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

## 7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

## 7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

### Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

Domeniu de activitate	Participare la 31 martie 2020	Participare la 31 decembrie 2019	Sold la 31 martie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
	%	%		
Rompetrol Downstream S.R.L. Vanzari de carburanti	99,99	99,99	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L. Fabricarea produselor petrochimice	100	100	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A. Servicii inchiriere	99,99	99,99	191.216.660	191.216.660
Rompetrol Logistics S.R.L. Operatiuni logistice	66,19	66,19	24.349.123	24.349.123
Rompetrol Quality Control S.R.L. Controlul calitatii produselor petroliere	70,91	70,91	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>			<b><u>1.629.020.055</u></b>	<b><u>1.629.020.055</u></b>

*\*Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

## 8. STOCURI, NET

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Titei si alte materii prime	280.796.999	358.492.467
Produse finite	296.138.176	304.791.844
Productie in curs de executie	115.912.985	150.739.880
Piese de schimb	51.100.967	51.019.925
Alte materiale consumabile	25.292.816	25.383.920
Marfuri	825.185	825.185
Alte stocuri	3.711.589	3.590.880
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(220.945.271)	(72.021.952)
<b>Total</b>	<b><u>552.833.446</u></b>	<b><u>822.822.149</u></b>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 3 luni ale anului 2020 si in anul 2019 este prezentata mai jos:

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<b><u>(72.021.952)</u></b>	<b><u>(117.148.444)</u></b>
Provizion inregistrat	(160.314.040)	(59.336.424)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	11.390.721	104.462.916
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>(220.945.271)</u></b>	<b><u>(72.021.952)</u></b>

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

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

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Creante comerciale	1.054.315.957	1.654.180.637
Avansuri platite furnizorilor	9.823.140	59.986.367
Debitori diversi	42.116.469	43.932.255
TVA de recuperat	718.257	2.885.245
Alte creante	77.028.218	78.440.655
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(54.848.049)	(54.732.427)
<b>Total</b>	<b>1.129.153.992</b>	<b>1.784.692.732</b>

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

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

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(54.732.427)</b>	<b>(55.039.860)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(418.081)	(398.545)
Provizioane reversate	302.910	704.715
Sume neutilizare reversate	-	1.964
Diferente de curs	(450)	(701)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>(54.848.049)</b>	<b>(54.732.427)</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

	Clienti						
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
<b>31 / 03 / 2020</b>							
Rata anticipata a pierderilor	<b>3,27%</b>	-%	-%	<b>0,27%</b>	<b>0,17%</b>	<b>9,03%</b>	<b>9,33%</b>
Valoarea contabila bruta total estimata	1.054.311.645	567.958.132	40.115.673	72.503.639	6.922.534	357.283	366.454.384
Pierdere anticipata	34.433.606	-	-	192.704	11.837	32.246	34.196.819
<b>31 / 12 / 2019</b>							
Rata anticipata a pierderilor	<b>2,09%</b>	-%	<b>0,13%</b>	<b>0,02%</b>	<b>9,91%</b>	<b>29,08%</b>	<b>9,62%</b>
Valoarea contabila bruta total estimata	1.644.509.115	1.140.530.754	103.153.125	45.507.172	96.014	49.781	355.172.270
Pierdere anticipata	34.317.985	-	130.502	8.941	9.519	14.474	34.154.549
<b>Trecute de scadenta dar neprovizionate</b>							
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
<b>31 martie 2020</b>	1.019.878.038	567.958.132	40.115.673	72.310.935	6.910.696	325.038	332.257.565
<b>31 decembrie 2019</b>	1.610.191.131	1.140.530.754	103.022.623	45.498.231	86.495	35.307	321.017.721

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

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

La 31 martie 2020, creante comerciale la valoarea initiala de 34,43 milioane RON (2019: 34,32 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate colectiv</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(34.623.679)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(398.320)
Provizioane reversate	704.715
Diferente de curs	(701)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(34.317.985)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(418.081)
Provizioane reversate	302.910
Diferente de curs	(450)
<b>La 31 martie 2020</b>	<b>(34.433.607)</b>

## 10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Conturi la banci	13.727.310	20.750.587
Casa	3.526	6.553
Sume in tranzit	11.060.259	-
Alte valori de trezorerie	5.817	1.616.388
<b>Total</b>	<b>24.796.912</b>	<b>22.373.528</b>

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

## 11. CAPITALURI PROPRII

### 11.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in primul trimestru din anul 2020 si in anul 2019.

## **11. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

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

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

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

### **11.2 PRIME DE CAPITAL**

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

### **11.3 REZERVE DIN REEVALUARE**

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria clasei 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Rompetrol Rafinare S.A. a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

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

La 31 martie 2020 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 526 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este transferat in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 31 martie 2020 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 87,18 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 12,8 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018 si 2019.

## **11. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

### **11.4 ALTE REZERVE**

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

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

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

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

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

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

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

De asemenea, in anul 2017, s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid. Aceasta datorie a fost actualizata in anul 2018 la valoarea de 69,3 milioane RON. Anual se face o reevaluare a dobanzii viitoare cu impact direct in rezultatul anului curent, la 31 decembrie 2019 nerezultand o dobanda suplimentara de recunoscut.

## 12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	3.349.453.074	3.515.525.900
TVA de plata	197.987.942	135.000.864
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	1.419.223	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	16.947.279	11.361.063
Alte datorii	798.775.852	1.011.621.469
<b>Total</b>	<b>4.392.144.002</b>	<b>4.701.068.748</b>

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

Datoria cash pooling in valoare de 756,01 milioane RON (2019: 996,19 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

## 13. DATORII CONTRACTUALE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	61.506.670	47.196.182
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b>61.506.670</b>	<b>47.196.182</b>

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

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

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>KMG International N.V.</b>	46.867.010	53.923.450
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 martie 2020 a fost in valoare de 239,35 milioane USD.		
<b>Midia Marine Terminal SRL</b>	-	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
<b>Rompetrol Financial Group SRL</b>	-	10.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
Dobanda de plata	6.423.401	12.756.467
	<b>53.290.412</b>	<b>103.891.017</b>

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)</b>	36.516.556	39.522.931
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
<b>Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)</b>	59.596.841	185.523
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie - 10,9 mil EUR.		
Dobanda de plata	106.591	169.064
<b>Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank</b>	1.114.986	8.201.375
<b>TOTAL</b>	<b>97.334.973</b>	<b>48.078.893</b>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 martie 2020.

## 15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV – in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2022 (cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, prima optiune de prelungire a fost exercitata in 2019 si a doua poate fi exercitata in 2020, astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023). Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	<b>632.972.954</b>	<b>613.184.904</b>

Miscarea imprumuturilor in primele 3 luni din anul 2020 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Miscare	La 31 martie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	613.184.904	19.788.050	632.972.954
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	47.909.829	49.318.553	97.228.382
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	91.134.550	(44.267.540)	46.867.010
<b>Total</b>	<b>752.229.283</b>	<b>24.839.063</b>	<b>777.068.347</b>
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.064	(62.473)	106.591
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	12.756.467	(6.333.065)	6.423.401
<b>Total</b>	<b>12.925.531</b>	<b>(6.395.538)</b>	<b>6.529.992</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**16. DATORII LEASING**

Analizat in felul urmatoar:	Sold initial la 01 ianuarie 2020	Rambursari	Diferente de curs valutar	Rata de actualizare	Remasurare	Sold final la 31 martie 2020
Maturitate pana la un an	7.981.317	(1.068.748)	37.498	87	(2.845.484)	4.104.671
Sume scadente peste 1 an dar nu mai mult de 5 ani	3.180.434	-	40.380	96.537	(868.103)	2.449.249
Sume scadente peste 5 ani	658.570	-	18.025	-	-	676.594
<b>Total</b>	<b>11.820.321</b>	<b>(1.068.748)</b>	<b>95.903</b>	<b>96.624</b>	<b>(3.713.587)</b>	<b>7.230.514</b>

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit si pierdere in trimestrul I din anul 2020:

	<b>RON</b>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	181.183
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	51.192
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	518.214
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(237.668)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(70.288)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(760.792)
<b>Profit operational</b>	<b>318.159</b>
Cheltuieli financiare	96.624
Diferente de curs valutar	95.903
(Castig) / pierdere din remasurare datorie leasing	(375.295)
<b>Rezultatul in an</b>	<b>500.927</b>

**17. PROVIZIOANE**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri / Reversari in an	Cheltuiuala cu dobanda	La 31 martie 2020
Provizion pentru obligatii la pensionare	70.253.137	-	-	-	70.253.137
Provizion pentru mediu	271.807.301	-	-	-	271.807.301
<b>Total</b>	<b>342.060.438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342.060.438</b>

*Provizion de mediu*

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 271,8 milioane RON reprezinta obligatii aferente eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate.

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

## **17. PROVIZIOANE (continuare)**

### *Provizion pentru obligatii la pensionare*

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	ianuarie-martie 2020		TOTAL Trim. I 2020	ianuarie-martie 2019		TOTAL Trim. I 2019
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.319.465.234	151.318.491	3.470.783.725	4.152.343.193	219.518.662	4.371.861.855
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	55.690	55.690	-	1.832.473	1.832.473
Venituri din vanzarea de alte marfuri	380.910	-	380.910	406.366	-	406.366
Venituri din vanzarea de utilitati	2.583.202	-	2.583.202	2.611.057	-	2.611.057
Venituri din vanzarea altor produse	204.133	-	204.133	495.012	-	495.012
Venituri din alte servicii	3.774.762	-	3.774.762	3.168.266	-	3.168.266
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>3.326.408.241</b>	<b>151.374.181</b>	<b>3.477.782.422</b>	<b>4.159.023.894</b>	<b>221.351.135</b>	<b>4.380.375.029</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(891.919.190)	-	(891.919.190)	(1.003.203.341)	-	(1.003.203.341)
<b>Total</b>	<b>2.434.489.051</b>	<b>151.374.181</b>	<b>2.585.863.232</b>	<b>3.155.820.554</b>	<b>221.351.135</b>	<b>3.377.171.688</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	<b>ianuarie-martie 2020</b>	<b>ianuarie--martie 2019</b>
Titei si alte materii prime	2.441.199.853	3.043.688.225
Consumabile si alte materiale	16.168.997	18.271.503
Utilitati	121.976.196	135.183.104
Cheltuieli cu personalul	23.380.961	20.909.963
Transport	20.667	19.191
Mentenanata	21.707.632	22.794.012
Asigurari	1.568.064	1.628.732
Mediu	14.681.044	21.819.147
Altele	12.667.830	11.936.813
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>2.653.371.244</b>	<b>3.276.250.689</b>
Cheltuieli cu amortizarea	66.457.291	72.296.595
<b>Costul productiei</b>	<b>2.719.828.535</b>	<b>3.348.547.284</b>
Minus: variatia stocurilor	44.210.000	(20.619.635)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(5.613.783)	(126.743)
Costul marfurilor petrochimice revandute	54.183	2.044.596
Costul altor marfuri vandute	353.883	495.027
Costul utilitatilor revandute	2.233.755	2.164.125
(Castiguri)/pierderi din derivative	(111.288.593)	11.720.245
<b>Total</b>	<b>2.649.777.979</b>	<b>3.344.224.899</b>

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

	<b>ianuarie-martie 2020</b>	<b>ianuarie--martie 2019</b>
Cheltuieli cu personalul	12.198.435	7.465.389
Utilitati	3.838.667	2.493.986
Transport	12.550.790	12.016.561
Consultanta	15.692.946	22.742.506
Consumabile	687.609	282.436
Marketing	48.853	22.938
Taxe	1.089.348	1.114.562
Posta si telecomunicatii	13.297	16.283
Asigurari	720.566	499.757
Cheltuieli cu calculatoarele	1.957.042	2.108.679
Cheltuieli de mediu	1.346.081	3.195.802
Reparatii	5.440.235	4.129.191
Comisioane si penalitati	2.818.838	8.418.975
Alte cheltuieli	9.586.604	5.335.649
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>67.989.310</b>	<b>69.842.714</b>
Cheltuieli cu amortizarea	21.519.083	10.554.245
<b>Total</b>	<b>89.508.394</b>	<b>80.396.959</b>

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

	<u>ianuarie-martie 2020</u>	<u>ianuarie--martie 2019</u>
Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net	115.172	(79.018)
Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net	148.923.320	(40.720.968)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(284.185)	(281.099)
<b>Total</b>	<b>148.754.306</b>	<b>(41.081.085)</b>

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

	<u>ianuarie-martie 2020</u>	<u>ianuarie--martie 2019</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	10.001.673	8.970.673
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	13.474.463	15.746.324
Alte cheltuieli financiare	31.846.410	14.454.046
	<b>55.322.546</b>	<b>39.171.043</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(1.615.077)	(4.685.076)
Alte venituri financiare	(3.572.442)	(437.877)
	<b>(5.187.519)</b>	<b>(5.122.954)</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>50.135.027</b>	<b>34.048.089</b>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	60.494.924	53.647.598
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	50.449.604	76.547.280
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>	<b>110.944.528</b>	<b>130.194.878</b>
<b>Total</b>	<b>161.079.555</b>	<b>164.242.967</b>

## 23. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in primul trimestru din anul 2020, cat si in anul 2019.

### **IMPOZITUL AMANAT**

	Sold la 1 ianuarie 2020	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 martie 2020
<b><i>Diferente temporare (Activ)/Datorie</i></b>				
Constructii, instalatii si echipamente	1.171.545.256	-	-	1.171.545.256
Provizioane	(271.807.301)	-	-	(271.807.301)
Pierderi fiscale	(1.588.060.366)	-	-	(1.588.060.366)
<b>Total diferente temporare (Activ)/Datorie</b>	<b>(688.322.411)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(688.322.411)</b>
Constructii, instalatii si echipamente	187.447.242	-	-	187.447.242
Provizioane	(43.489.168)	-	-	(43.489.168)
Pierderi fiscale	(254.089.659)	-	-	(254.089.659)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut</b>	<b>(110.131.585)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(110.131.585)</b>

### **Contingente legate de impozitare**

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

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

## 24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

### **Segmente geografice**

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

	31 martie 2020	31 martie 2019
Romania	1.667.468.652	1.753.175.652
Europa	880.778.010	1.573.418.182
Asia	23.709.442	50.577.854
America	13.907.128	-
<b>Total</b>	<b>2.585.863.232</b>	<b>3.377.171.688</b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIAATE**

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rominerv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominerv Valves Iaifo SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta	Societate a Grupului KMG International
Rominerv Kazakhstan LLC)	
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security System S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompotrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompotrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Rompotrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompotrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompotrol Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Exploration & Production SRL)	
Rompotrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Oman JV	Societate a Grupului KMG International

*Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.*

## 25. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 31 martie 2020, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2019: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

**A.** La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	<b>Creante</b>	
	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
KazMunayGas Trading AG	525.950.539	754.334.283
Rompetrol Downstream S.R.L.	332.708.425	547.599.327
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	2.612.440	8.686.860
Rompetrol Gas SRL	1.007.465	42.544.087
Rompetrol Bulgaria JSC	22.939.487	16.016.832
Rominerv S.R.L.	615.738	14.108.866
Rompetrol Quality Control S.R.L.	153.394	146.912
Rompetrol Logistics S.R.L.	7.871	3.020
Midia Marine Terminal S.R.L.	897.224	951.546
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.384.216	13.051.590
KMG Rompetrol SRL	21.237.286	7.277.980
Global Security Systems S.A.	606.552	606.694
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP (fost Rominerv Kazakhstan(RKZ))	739.649	716.526
Palplast S.A.	3.399.745	3.499.745
Byron Shipping SRL	2.495	2.441
Rompetrol Ukraina	16.655	16.134
Rompetrol Financial Group SRL	10.876	10.728
KMG Rompetrol Services Center SRL	57.212	55.103
<b>Total</b>	<b>924.356.956</b>	<b>1.412.691.414</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii</b>	
	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
KazMunayGas Trading AG	2.908.827.569	3.138.358.824
Rompetrol Downstream S.R.L.	53.695.922	39.446.513
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.440.871	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	46.867.010	53.923.450
KMG International N.V.- dobanda	6.423.401	5.670.811
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	25.939.257	30.838.648
Rompetrol Gas SRL	7.377.215	3.549.340
Rompetrol Moldova ICS	27.612.142	7.849.029
Rominerv S.R.L.	141.971.158	87.755.381
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.814.008	13.287.728
Rompetrol Logistics S.R.L.	713.158	664.272
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	-	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	-	1.035.171
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	26.238.736	20.388.322
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	16.102.282	31.350.852
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	752.577.183	992.053.807
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	3.432.708	4.136.452
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	18.149.972	38.528.222
Global Security Systems S.A.	611.566	611.947
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	2.496.489	2.582.822
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	-	10.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	-	6.050.485
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.802.307	1.488.149
Rompetrol Bulgaria JSC	497.549	481.994
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.346
<b>Total</b>	<b>4.133.892.527</b>	<b>4.595.006.214</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

**B.** In primul trimestru din anul 2020, respectiv in primul trimestru din anul 2019 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari/ achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Trim I 2020	Trim I 2019	Trim I 2020	Trim I 2019
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/Produse petroliere	522.854.531	1.123.277.927	2.160.030.639	2.976.017.509
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	1.072.719.821	1.119.089.210	477.714	601.267
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	-	4.283	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	3.222.477	4.768.479
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan,/Produse petroliere,chirie,altele	86.072.784	105.107.471	834.468	258.614
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	154.847.064	202.394.858	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	24.307.785	16.196.098	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenananta,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	786.981	734.891	150.241.233	59.906.057
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii, dividende	401.319	376.720	7.631.705	7.270.801
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport,chirii/Chirie,utilitati	4.102	4.548	41.081	41.081
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/Chirie,utilitati,bunkerare, refacturari,dobanda ,alte	289.173	392.537	16.048.237	19.019.207
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	-	155	524.153
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	25.489.428	27.567.225	31.007.113	28.479.936
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management ,dobanda cash pooling	1.616.995	2.209.362	26.566.979	31.874.424
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat,curatenie,PSI	525	376	2.011.509	2.772.882
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	6.898	10.914	76.401	2.440
Rompetrol Financial Group SRL	dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	63.517	1.760.075
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	142.467	135.327	4.486.273	3.778.434
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	-	32.285	-	-
		<b>1.889.539.873</b>	<b>2.597.534.032</b>	<b>2.402.739.499</b>	<b>3.137.075.359</b>

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. In prezent se numeste

Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019.

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

## 26. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	Trim I 2020	Trim I 2019
Profit net(+), pierdere (-)	(463.257.002)	(170.612.051)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(1,05)	(0,39)

## 27. DATORII CONTINGENTE

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

b) In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societate nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societate a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societate la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In primul trimestru din anul 2020 nu au avut loc modificari.

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

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

## **27. DATORII CONTINGENTE (continuare)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **28. ASPECTE LEGALE**

### **Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți fosti administratori, directori si cenzori externi ai societatii Rompetrol Rafinare S.A.; acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucreaza in cadrul grupului de societati KMG International.

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

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

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

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

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

In acelasi timp, companiile, in data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anulara 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.

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

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

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

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

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

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

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

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii partiala a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost transmisa in 8 aprilie 2019.

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

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temelie prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj intre un investitor si tara in care a fost realizata investitia. Daca nu se va ajunge la o intelegere intre NC KMG, KMG International N.V. si Romania, cazul ar putea fi deferit catre si solutionat de Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

La 22 aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale Societatii au fost eliberate de sub sechestrul penal. De asemenea prin ordonanta a fost dispusa ridicarea sechestrului 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.



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

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

In data de 7 februarie, DIICOT a respins plangerea formulata de Grup impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a atacat aceasta solutie la Inalta Curte de Casatie si Justitie, primul termen de judecata fiind stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatorul termen este stabilit pentru data de 29 mai 2020.

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

In data de 13 aprilie ar fi trebuit sa aiba loc prima sedinta de judecata in procesul de reexaminare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru sustinerea pretentiilor sale civile (stabilita in prezent la suma de 530.000 USD). Cauza a fost suspendata ca urmare a Decretului Prezidential nr. 195/2020 de stabilire a starii de urgenta.

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul dintre dosarele vechi prin care Faber a atacat majorarile de capital ale Rompetrol Rafinare SA realizate in 2003-2005. Termenul de solutionare a cererii de repunere pe rol a fost stabilit la 14 aprilie, dar cauza a fost suspendata ca urmare a Decretului Prezidential nr. 195/2020 de stabilire a starii de urgenta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari**

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012- 2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020.

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

- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la Curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit pentru data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicate partilor intampinarea formulata de APMC. Pronuntarea a fost de asemenea amanata pentru 21 octombrie 2019, cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirile 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.

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

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.

### **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 rafinaria si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

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

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

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

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

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

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

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.

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. Instanta a respins toate contestatiile, inclusiv a Parchetului, a mentinut sentinta Judecatoriei Constanta datorita neregularitatilor rechizitoriului, dosarul a fost retrimis la organul de urmarire penala pentru refacerea cercetarii.

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 acuzațiile, fiecare societate poate fi supusa unei expunerii maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

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

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

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

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

Pe baza deciziei de impunere (primita in ianuarie 2018), au fost impuse urmatoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentand TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu taxe si impozite de restituit.

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

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

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

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

Sumele pentru care organul de solutionare a contestatiei administrative a dispus anularea 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. Dosarul a fost suspendat, în baza art. 42 pct. 6 din Decretul preşedintelui României nr. 195 / 16.03.2020 privind stabilirea stării de urgenţă pe teritoriul României şi a Deciziei Consiliului de administraţie nr. 4 / 18.03.2020 a Curţii de Apel Constanţa, fără a efectua vreun act procesual.

## **29. ANGAJAMENTE**

### **Angajamente de mediu**

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

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

La data de 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu in afara de obligatiile rafinarii Vega care au fost provizionate.

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

### **A) RISCUL DE CAPITAL**

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

### **B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<b>31 martie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Imprumuturi peste un an	702.264.566	682.476.516
Capitaluri proprii	1.480.077.949	1.967.984.039
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>47,45%</b>	<b>34,68%</b>

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

#### C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.041.584.377	1.643.380.465
Instrumente financiare derivate	78.376.110	2.585.313
Casa si conturi la banci	24.796.912	22.373.528
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.144.757.399</b>	<b>1.668.339.306</b>

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	53.290.412	103.891.017
Instrumente financiare derivate	24.844.532	15.786.131
Datorii comerciale si alte datorii	4.155.039.126	4.533.098.654
Imprumuturi pe termen scurt	97.334.973	48.078.893
Imprumuturi pe termen lung	632.972.954	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	7.230.514	11.820.321
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.040.004.123</b>	<b>5.460.242.458</b>

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

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

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

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

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

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



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

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020**

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 martie 2020 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

**Ierarhia valorii juste**

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

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

	<b>31 martie 2020</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.041.584.377	1.041.584.377	-	-
Instrumente financiare derivate	78.376.110	-	78.376.110	-
Casa si conturi la banci	24.796.912	24.796.912	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.144.757.399</b>	<b>1.066.381.289</b>	<b>78.376.110</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	53.290.412	53.290.412	-	-
Instrumente financiare derivate	24.844.532	-	24.844.532	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.155.039.126	4.155.039.126	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	97.334.973	97.334.973	-	-
Imprumuturi pe termen lung	632.972.954	632.972.954	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	7.230.514	7.230.514	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.040.004.123</b>	<b>4.945.867.979</b>	<b>94.136.144</b>	<b>-</b>

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

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

La data de 31 martie 2020, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

#### D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

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

#### E) RISCUL DE PIATA

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

#### F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

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

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

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

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

	USD		EUR	
	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2020	31 decembrie 2019
<b>RON</b>				
5%	(167.470.543)	(155.128.555)	(569.279)	2.390.308
-5%	167.470.543	155.128.555	569.279	(2.390.308)

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

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 martie 2020 ar creste / descreste cu 20,4 milioane RON (2019: crestere/descrere cu 15,3 milioane RON).

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Creante comerciale**

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

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

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

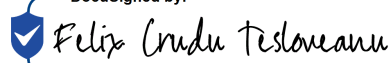
### **31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatea de credit in valoare de 360 de milioane USD (Credit sindicalizat) incheiata prin intermediul Unicredit Bank AG, London Branch în calitate de agent al facilitatii, a fost extinsa pana la 23 aprilie 2023.


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...