

**ROMPETROL RAFINARE SA**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE**

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

**30 Iunie 2020**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
**STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA**  
**ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)**  
**LA 30 Iunie 2020**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 85

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2020**

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

	Note	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
		USD	USD	RON	RON
Imobilizari necorporale	3	9.994.798	8.524.600	43.210.511	36.854.404
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	358.279.246	358.279.246
Imobilizari corporale	5	1.221.747.897	1.179.954.903	5.281.982.677	5.101.299.028
Dreptul de utilizare a activelor	7	60.466.305	62.843.821	261.413.975	271.692.690
Imobilizari financiare	8	18.583	18.583	80.340	80.340
Creante imobilizate		3.865.683	667.307	16.712.507	2.884.968
Creante privind impozitul pe profit amanat	15	26.426.209	25.927.332	114.248.428	112.091.634
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1.405.391.181</b>	<b>1.360.808.252</b>	<b>6.075.927.684</b>	<b>5.883.182.310</b>
Stocuri, net	9	178.429.452	261.673.893	771.404.050	1.131.294.742
Creante comerciale si alte creante	10	421.600.118	478.076.540	1.822.703.790	2.066.868.305
Instrumente financiare derivate	32.5	5.532.527	1.171.629	23.918.774	5.065.304
Casa si conturi la banci	11	11.575.131	13.196.424	50.042.764	57.052.100
<b>Total active circulante</b>		<b>617.137.228</b>	<b>754.118.486</b>	<b>2.668.069.378</b>	<b>3.260.280.451</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>2.022.528.409</b>	<b>2.114.926.738</b>	<b>8.743.997.062</b>	<b>9.143.462.761</b>
Capital social	12	1.463.323.897	1.463.323.897	6.326.388.204	6.326.388.204
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	320.142.604	320.142.604
Rezerve din reevaluare, net	12	126.853.818	130.188.777	548.427.111	562.845.140
Alte rezerve	12	(6.438.820)	(12.448.820)	(27.836.952)	(53.819.984)
Alte rezerve - imprumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.579.611.142	4.579.611.141
Efectul transferurilor cu actionarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.580.286.635)	(2.580.286.635)
Rezultatul reportat		(1.510.929.542)	(1.465.597.442)	(6.532.201.686)	(6.336.217.421)
Rezultatul exercitiului curent		(126.054.266)	(49.174.940)	(544.970.410)	(212.598.018)
<b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama</b>		<b>483.258.941</b>	<b>602.795.326</b>	<b>2.089.273.378</b>	<b>2.606.065.031</b>
Interese care nu controleaza		16.314.693	16.731.538	70.533.312	72.335.456
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>499.573.634</b>	<b>619.526.864</b>	<b>2.159.806.690</b>	<b>2.678.400.487</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	184.918.672	240.000.000	799.458.895	1.037.592.000
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	12	17.009.920	17.009.920	73.538.987	73.538.987
Obligatii nete pentru contracte de leasing	14	59.463.124	62.098.347	257.076.924	268.469.784
Impozit pe profit amanat	15	3.947.104	4.012.156	17.064.515	17.345.754
Provizioane	19	80.361.840	80.361.840	347.428.343	347.428.343
Alte datorii pe termen lung		199.769	186.288	863.661	805.379
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>345.900.429</b>	<b>403.668.551</b>	<b>1.495.431.325</b>	<b>1.745.180.247</b>
Datorii comerciale si alte datorii	16	1.122.098.462	1.026.909.009	4.851.168.274	4.439.635.717
Datorii contractuale	17	29.206.051	21.448.626	126.266.520	92.728.845
Instrumente financiare derivate	32.5	13.974	3.704.969	60.414	16.017.692
Obligatii nete pentru contracte de leasing	14	4.790.566	3.977.909	20.711.054	17.197.694
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	18	12.197.511	24.382.988	52.733.499	105.414.973
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	18	8.747.782	11.307.822	37.819.286	48.887.106
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.177.054.346</b>	<b>1.091.731.323</b>	<b>5.088.759.047</b>	<b>4.719.882.027</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>2.022.528.409</b>	<b>2.114.926.738</b>	<b>8.743.997.062</b>	<b>9.143.462.761</b>


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

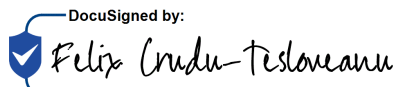
**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

cmitt de,  
**tina Ana Dica**  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

DocuSigned by:  
  
2AEF9D62635148C...

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**


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

	Note	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019
		USD	USD	RON	RON
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	20	1.055.899.842	1.888.361.762	4.564.971.787	8.163.954.406
Costul vanzarii	21	(1.048.962.329)	(1.791.622.150)	(4.534.978.837)	(7.745.720.041)
<b>Profit brut</b>		<b><u>6.937.513</u></b>	<b><u>96.739.612</u></b>	<b><u>29.992.950</u></b>	<b><u>418.234.365</u></b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	22	(108.358.457)	(98.667.287)	(468.466.117)	(426.568.282)
Alte venituri operationale	23	43.910.759	40.858.445	189.839.384	176.643.316
Alte cheltuieli operationale	23	(42.565.687)	(31.224.654)	(184.024.235)	(134.993.547)
<b>Profitul/(Pierdere) operationala afectata de amortizare</b>		<b><u>(100.075.872)</u></b>	<b><u>7.706.116</u></b>	<b><u>(432.658.018)</u></b>	<b><u>33.315.852</u></b>
Cheltuieli financiare	24	(30.048.350)	(33.828.236)	(129.908.032)	(146.249.613)
Venituri financiare	24	6.672.157	8.381.825	28.845.736	36.237.144
Pierderi din diferentele de curs valutar, net	24	(3.114.429)	277.287	(13.464.611)	1.198.795
<b>Profitul / (Pierdere) brut(a)</b>		<b><u>(126.566.494)</u></b>	<b><u>(17.463.008)</u></b>	<b><u>(547.184.925)</u></b>	<b><u>(75.497.822)</u></b>
Impozitul pe profit	25	95.383	(1.975.104)	412.369	(8.538.967)
<b>Profitul / (Pierdere) net(a)</b>		<b><u>(126.471.111)</u></b>	<b><u>(19.438.112)</u></b>	<b><u>(546.772.556)</u></b>	<b><u>(84.036.789)</u></b>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(126.054.266)	(21.197.205)	(544.970.410)	(91.641.876)
Interese care nu controleaza		(416.845)	1.759.093	(1.802.146)	7.605.087
<b>Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)</b>					
De baza	28	(0,286)	(0,048)	(1,236)	(0,208)


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

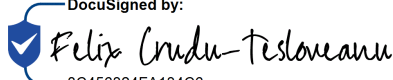
**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
 6E619FA422D54FF...

mit de,  
 ina Ana Dica  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
 31034B34777A45E...

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

DocuSigned by:  
  
 2AEF9D62635148C...

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Profit /(Pierdere) net(a)</b>	<b><u>(126.471.111)</u></b>	<b><u>(19.438.112)</u></b>	<b><u>(546.772.556)</u></b>	<b><u>(84.036.789)</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Rezerve hedging	6.010.000	-	25.983.033	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>6.010.000</b>	<b>-</b>	<b>25.983.033</b>	<b>-</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite</b>	<b>6.010.000</b>	<b>-</b>	<b>25.983.033</b>	<b>-</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b><u>(120.461.111)</u></b>	<b><u>(19.438.112)</u></b>	<b><u>(520.789.523)</u></b>	<b><u>(84.036.789)</u></b>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(120.044.266)	(21.197.205)	(518.987.377)	(91.641.876)
Interese care nu controleaza	(416.845)	1.759.093	(1.802.146)	7.605.087
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b><u>(120.461.111)</u></b>	<b><u>(19.438.112)</u></b>	<b><u>(520.789.523)</u></b>	<b><u>(84.036.789)</u></b>


**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**


**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
 Saduokhas Meraliyev  
 6E619FA422D54FF...

Comitat de,  
 Cristina Ana Dica  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
 31034B34777A45E...

DocuSigned by:  
  
 Felix Crudu-Tesloveanu  
 8C456324FA134C6...

DocuSigned by:  
  
 Cristina Dica  
 2AEF9D62635148C...

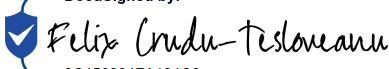
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019
	USD	USD	RON	RON
<b>Rezultatul net inaintea impozitului pe profit</b>	<b>(126.566.494)</b>	<b>(17.463.008)</b>	<b>(547.184.925)</b>	<b>(75.497.822)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	55.458.908	54.721.611	239.765.497	236.577.940
Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor	2.609.116	1.857.670	11.279.991	8.031.265
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(3.787.501)	(7.884.643)	(16.374.503)	(34.087.678)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	8.126	257.237	35.131	1.112.113
Dobanzi de intarziere	8.038	163.171	34.751	705.437
Alte venituri financiare	(1.152.731)	(158.899)	(4.983.602)	(686.968)
Rata de actualizare pentru leasing	2.223.931	1.070.544	9.614.721	4.628.283
Venituri din dobanzi	(5.519.426)	(8.222.926)	(23.862.134)	(35.550.176)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	26.157.319	31.189.293	113.085.937	134.840.670
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(93.927)	(1.862.850)	(406.075)	(8.053.659)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(726.793)	(1.404.262)	(3.142.144)	(6.071.046)
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>(51.381.434)</b>	<b>52.262.938</b>	<b>(222.137.355)</b>	<b>225.948.359</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	51.397.182	(31.998.551)	222.205.439	(138.339.335)
Stocuri	87.503.535	(24.882.381)	378.304.033	(107.573.998)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale (inclusiv variatia datoriilor pentru cheltuielile de capital)	51.242.799	78.479.642	221.537.995	339.291.038
<b>Modificari nete in capitalul circulant</b>	<b>190.143.516</b>	<b>21.598.710</b>	<b>822.047.467</b>	<b>93.377.705</b>
<b>Impozitul pe profit platit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate</b>	<b>(2.041.893)</b>	<b>3.932.376</b>	<b>(8.827.716)</b>	<b>17.000.841</b>
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>136.720.189</b>	<b>77.794.024</b>	<b>591.082.396</b>	<b>336.326.905</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>				
Achizitii de imobilizari corporale	(100.619.132)	(27.611.170)	(435.006.695)	(119.371.373)
Achizitii de imobilizari necorporale	(895.886)	(292.413)	(3.873.184)	(1.264.189)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.793.082	20.029.050	12.075.331	86.591.592
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(98.721.936)</b>	<b>(7.874.533)</b>	<b>(426.804.548)</b>	<b>(34.043.970)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>				
Cash pooling	55.182.726	41.037.072	238.571.479	177.415.573
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	8.675.108	23.772.204	37.505.094	102.774.370
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	(63.756.436)	(7.875.408)	(275.638.200)	(34.047.751)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net	(10.733.359)	(81.541.585)	(46.403.531)	(352.528.734)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net	(2.523.323)	(14.095.500)	(10.909.082)	(60.939.075)
Rambursari de leasing	(4.351.015)	(2.855.460)	(18.810.743)	(12.345.010)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(22.113.247)	(24.864.126)	(95.602.201)	(107.495.076)
<b>Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare</b>	<b>(39.619.546)</b>	<b>(66.422.803)</b>	<b>(171.287.184)</b>	<b>(287.165.703)</b>
<b>Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor</b>	<b>(1.621.293)</b>	<b>3.496.688</b>	<b>(7.009.336)</b>	<b>15.117.232</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>13.196.424</b>	<b>11.477.183</b>	<b>57.052.100</b>	<b>49.619.304</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>11.575.131</b>	<b>14.973.871</b>	<b>50.042.764</b>	<b>64.736.536</b>

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**


**FELIX CRUDU-TESTLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

Tit de,  
**...la Ana Dica**  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
2AEF9D62635148C...

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

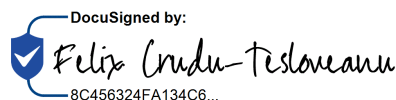
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**Sume exprimate in USD**

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.472.047.453)</u></b>	<b><u>166.895.366</u></b>	<b><u>(26.688.810)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.050.129.574</u></b>	<b><u>658.830.433</u></b>	<b><u>16.534.151</u></b>	<b><u>675.364.584</u></b>
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(5.061.626)	-	-	-	-	(5.061.626)	-	(5.061.626)
<b>Soldul retratat la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.477.109.079)</u></b>	<b><u>166.895.366</u></b>	<b><u>(26.688.810)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.050.129.574</u></b>	<b><u>653.768.807</u></b>	<b><u>16.534.151</u></b>	<b><u>670.302.958</u></b>
Pierdere pentru 2019	-	-	(21.197.205)	-	-	-	-	(21.197.205)	1.759.093	(19.438.112)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	5.361.509	(5.361.509)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	792.783	-	-	792.783	-	792.783
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>(15.835.696)</u></b>	<b><u>(5.361.509)</u></b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>(21.197.205)</u></b>	<b><u>1.759.093</u></b>	<b><u>(19.438.112)</u></b>
<b>30 iunie 2019</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.492.944.775)</u></b>	<b><u>161.533.857</u></b>	<b><u>(25.896.027)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.050.129.574</u></b>	<b><u>633.364.385</u></b>	<b><u>18.293.244</u></b>	<b><u>651.657.629</u></b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.514.772.382)</u></b>	<b><u>155.307.411</u></b>	<b><u>(25.118.634)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.046.837.175</u></b>	<b><u>602.795.326</u></b>	<b><u>16.731.538</u></b>	<b><u>619.526.864</u></b>
Pierdere pentru 2020	-	-	(126.054.266)	-	-	-	-	(126.054.266)	(416.845)	(126.471.111)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	6.010.000	6.010.000	-	6.010.000
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(56.048)	-	-	-	-	(56.048)	-	(56.048)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	3.898.888	(3.898.888)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	=	=	=	=	<u>563.929</u>	=	=	<u>563.929</u>	=	<u>563.929</u>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>6.010.000</u></b>	<b><u>6.010.000</u></b>	<b>=</b>	<b><u>6.010.000</u></b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>(122.155.378)</u></b>	<b><u>(3.898.888)</u></b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>6.010.000</u></b>	<b><u>(120.044.266)</u></b>	<b><u>(416.845)</u></b>	<b><u>(120.461.111)</u></b>
<b>30 iunie 2020</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.636.983.808)</u></b>	<b><u>151.408.523</u></b>	<b><u>(24.554.705)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.052.847.175</u></b>	<b><u>483.258.941</u></b>	<b><u>16.314.693</u></b>	<b><u>499.573.634</u></b>

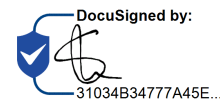
**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**r Economic**  
**t de,**  
**l Ana Dica**  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...

DocuSigned by:  
  
2AEF9D62635148C...

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

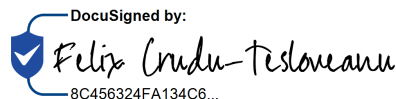
**Sume exprimate in RON**

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat afert rezervei din reevaluare</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>6.326.388.204</b>	<b>320.142.604</b>	<b>(6.364.102.754)</b>	<b>721.538.736</b>	<b>(115.383.732)</b>	<b>(2.580.286.635)</b>	<b>4.540.025.187</b>	<b>2.848.321.610</b>	<b>71.482.095</b>	<b>2.919.803.705</b>
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(21.882.928)	-	-	-	-	(21.882.928)	-	(21.882.928)
<b>Soldul reatrat la 31 decembrie 2018</b>	<b>6.326.388.204</b>	<b>320.142.604</b>	<b>(6.385.985.682)</b>	<b>721.538.736</b>	<b>(115.383.732)</b>	<b>(2.580.286.635)</b>	<b>4.540.025.187</b>	<b>2.826.438.682</b>	<b>71.482.095</b>	<b>2.897.920.777</b>
Pierdere pentru 2019	-	-	(91.641.876)	-	-	-	-	(91.641.876)	7.605.087	(84.036.789)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	23.179.412	(23.179.412)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, afert rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	3.427.440	-	-	3.427.440	-	3.427.440
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>(68.462.464)</b>	<b>(23.179.412)</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>(91.641.876)</b>	<b>7.605.087</b>	<b>(84.036.789)</b>
<b>30 iunie 2019</b>	<b>6.326.388.204</b>	<b>320.142.604</b>	<b>(6.454.448.146)</b>	<b>698.359.324</b>	<b>(111.956.292)</b>	<b>(2.580.286.635)</b>	<b>4.540.025.187</b>	<b>2.738.224.246</b>	<b>79.087.182</b>	<b>2.817.311.428</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>6.326.388.204</b>	<b>320.142.604</b>	<b>(6.548.815.439)</b>	<b>671.440.530</b>	<b>(108.595.390)</b>	<b>(2.580.286.635)</b>	<b>4.525.791.159</b>	<b>2.606.065.033</b>	<b>72.335.458</b>	<b>2.678.400.491</b>
Pierdere pentru 2020	-	-	(544.970.408)	-	-	-	-	(544.970.408)	(1.802.146)	(546.772.554)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	25.983.031	25.983.031	-	25.983.031
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(242.312)	-	-	-	-	(242.312)	-	(242.312)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	16.856.063	(16.856.063)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, afert rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	=	=	=	=	2.438.034	=	=	2.438.034	=	2.438.034
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>25.983.031</b>	<b>25.983.031</b>	<b>=</b>	<b>25.983.031</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>(528.114.345)</b>	<b>(16.856.063)</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>25.983.031</b>	<b>(518.987.377)</b>	<b>(1.802.146)</b>	<b>(520.789.523)</b>
<b>30 iunie 2020</b>	<b>6.326.388.204</b>	<b>320.142.604</b>	<b>(7.077.172.096)</b>	<b>654.584.467</b>	<b>(106.157.356)</b>	<b>(2.580.286.635)</b>	<b>4.551.774.190</b>	<b>2.089.273.378</b>	<b>70.533.312</b>	<b>2.159.806.690</b>

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

DocuSigned by:  
  
6E619FA422D54FF...

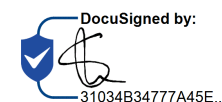
**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
**Director General**

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
**ctor Economic**

Comit de,  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

DocuSigned by:  
  
2AEF9D62635148C...

DocuSigned by:  
  
31034B34777A45E...



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**1. GENERAL**

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

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii iunie 2020 si la sfarsitul lunii decembrie 2019 era de 1.884 si respectiv 1.898.

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

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

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

**2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

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

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 30 iunie 2020, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

**b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 499,6 milioane USD si respectiv 619,5 milioane USD. Pentru anul incheiat la 30 iunie 2020, Grupul a raportat o pierdere de 126 milioane USD iar pentru anul incheiat la 30 iunie 2019, Grupul a raportat o pierdere de 21,2 milioane USD.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**c) Schimbarea politicilor contabile**

**Standarde si interpretari noi si modificate**

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

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

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

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

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

- **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 Ratelor 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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

temporare, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobanzii de referinta, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unei rate de referinta a dobanzii existente cu o rata a dobanzii alternative aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma indicelui de referinta al dobanzii. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestor modificari.

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

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

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

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

**e) Transformari in moneda straina**

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

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,3233 RON pentru 1 USD, valabil la 30 iunie 2020, pentru 2020 si 2019.

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

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimari 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.

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

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

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare anuala pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

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

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

- Leasing

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

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

**g) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 iunie 2020.

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

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

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

**h) Combinari de intreprinderi si fond comercial**

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

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

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

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

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

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

**i) Instrumente financiare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

*i. Active financiare*

**Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

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

**Evaluare ulterioara**

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

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

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

**Derecunoastere**

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

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat

Sau

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

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

**Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

*ii. Datorii financiare*

**Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

**Evaluare ulterioara**

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

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

**Derecunoastere**

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

*iii. Compensarea instrumentelor financiare*

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

**j) Imobilizari corporale**

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

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

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila 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 eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vandut este transferat in rezultatul reportat.

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

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

	Ani
Cladiri si alte constructii	10 - 100
Rezervoare	20 - 30
Cisterne auto	25
Utilaje si alte echipamente	3 - 20
Pompe de gaz	8 - 12
Autovehicule	5
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10
Calculatoare	3

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**k) Imobilizari necorporale**

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

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

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

**l) Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

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

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

*Fond comercial*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**m) Provizioane**

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de mediu*

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

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

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

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

**n) Leasing**

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

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

*i. Dreptul de utilizare a activelor*

Grupul recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data inceperii contractului de leasing (adica la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost, mai putin orice amortizare cumulata si pierderi din depreciere, si ajustat pentru orice remasurare a datoriilor de

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscuta, costurile initiale directe, si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat in linie dreapta pe durata mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila estimata a activelor. Cea mai semnificativa categorie din dreptul de utilizare a activelor se refera la cladirile si echipamentele benzinariilor, terenuri (pe care se afla benzinariile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinarie), pentru care perioada de depreciere este termenul contractului de leasing, de la 25 pana la 30 de ani.

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

*ii. Datoria de leasing*

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

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

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

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

Datoriile de leasing ale Grupului sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea nota 14).

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**o) Stocuri**

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

**p) Creante**

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

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

**q) Numerar si echivalente de numerar**

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

**r) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

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

*(i) Consideratii variabile*

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

*(ii) Rabaturi bazate pe volum*

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

*iii) Componenta de finantare semnificativa*

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

**Balante contractuale**

Activele contractuale

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

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

**s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**t) Costurile indatorarii**

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

**u) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

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

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

**v) Taxe**

*- Impozitul pe profit curent*

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

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

*- Impozitul pe profitul amanat*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

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 creditul fiscal neutilizat cu urmatoarele exceptii:

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

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

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

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

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

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

**- Taxe aferente vanzarii**

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**w) Dividende**

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

**x) Tranzactii in moneda straina**

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

**y) Instrumente Financiare Derivate**

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

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

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

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

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

*Instrumentul de acoperire a valorii juste*

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

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

*Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar*

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**z) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote permise de emisii de 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. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

**aa) Evaluarea valorii juste**

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

**ab) Clasificarea curenta / non- curenta**

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

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

**ac) Active si datorii contingente**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	<b><u>Programe informatic</u></b>	<b><u>Altele</u></b>	<b><u>Imobilizari necorporale in curs</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>35.703.732</u></b>	<b><u>39.181.468</u></b>	<b><u>4.407.006</u></b>	<b><u>79.292.206</u></b>
Cresteri	6.933	143.766	1.834.042	1.984.741
Transferuri din imobilizari in curs	154.046	883.934	(1.037.980)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	93.347	93.347
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>35.864.711</u></b>	<b><u>40.209.168</u></b>	<b><u>5.296.415</u></b>	<b><u>81.370.294</u></b>
Cresteri	-	88.627	807.259	895.886
Transferuri din imobilizari in curs	1.305.676	1.834.584	(3.140.260)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	1.435.559	1.435.559
<b>Sold final la 30 iunie 2020</b>	<b><u>37.170.387</u></b>	<b><u>42.132.379</u></b>	<b><u>4.398.973</u></b>	<b><u>83.701.739</u></b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>(34.272.992)</u></b>	<b><u>(36.889.159)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(71.685.531)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(797.224)	(362.939)	-	(1.160.163)
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>(35.070.216)</u></b>	<b><u>(37.252.098)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(72.845.694)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(543.142)	(318.105)	-	(861.247)
<b>Sold final la 30 iunie 2020</b>	<b><u>(35.613.358)</u></b>	<b><u>(37.570.203)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(73.706.941)</u></b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2019</b>	<b><u>794.495</u></b>	<b><u>2.957.070</u></b>	<b><u>4.773.035</u></b>	<b><u>8.524.600</u></b>
<b>La data de 30 iunie 2020</b>	<b><u>1.557.029</u></b>	<b><u>4.562.176</u></b>	<b><u>3.875.593</u></b>	<b><u>9.994.798</u></b>

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

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

**Sume exprimate in RON**

	<b><u>Programe informatic</u></b>	<b><u>Altele</u></b>	<b><u>Imobilizari necorporale in curs</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>154.357.945</u></b>	<b><u>169.393.241</u></b>	<b><u>19.052.809</u></b>	<b><u>342.803.995</u></b>
Cresteri	29.973	621.544	7.929.114	8.580.631
Transferuri din imobilizari in curs	665.987	3.821.512	(4.487.499)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	403.567	403.567
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>155.053.905</u></b>	<b><u>173.836.297</u></b>	<b><u>22.897.991</u></b>	<b><u>351.788.193</u></b>
Cresteri	-	383.161	3.490.023	3.873.184
Transferuri din imobilizari in curs	5.644.829	7.931.457	(13.576.286)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	6.206.352	6.206.352
<b>Sold final la 30 iunie 2020</b>	<b><u>160.698.734</u></b>	<b><u>182.150.915</u></b>	<b><u>19.018.080</u></b>	<b><u>361.867.729</u></b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>(148.172.426)</u></b>	<b><u>(159.482.901)</u></b>	<b><u>(2.262.729)</u></b>	<b><u>(309.918.056)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.446.639)	(1.569.094)	-	(5.015.733)
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>(151.619.065)</u></b>	<b><u>(161.051.995)</u></b>	<b><u>(2.262.729)</u></b>	<b><u>(314.933.789)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.348.166)	(1.375.263)	-	(3.723.429)
<b>Sold final la 30 iunie 2020</b>	<b><u>(153.967.231)</u></b>	<b><u>(162.427.258)</u></b>	<b><u>(2.262.729)</u></b>	<b><u>(318.657.218)</u></b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2019</b>	<b><u>3.434.840</u></b>	<b><u>12.784.302</u></b>	<b><u>20.635.262</u></b>	<b><u>36.854.404</u></b>
<b>La data de 30 iunie 2020</b>	<b><u>6.731.503</u></b>	<b><u>19.723.657</u></b>	<b><u>16.755.351</u></b>	<b><u>43.210.511</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**4. FOND COMERCIAL**

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost de 82.871.706 USD (358.279.246 RON).

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

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

**Test de depreciere**

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>69.868.536</b>	<b>674.752.362</b>	<b>1.279.531.631</b>	<b>124.682.802</b>	<b>125.891.610</b>	<b>2.274.726.941</b>
Achizitii	-	648.850	656.007	237.992	81.982.817	83.525.666
Transferuri din imobilizari in curs	13.165	26.747.122	16.592.891	12.415.286	(55.768.464)	-
Ajustari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Iesiri	(683.616)	(15.713.735)	(10.040.640)	(5.559.137)	(161.007)	(32.158.135)
Transferuri si reclasificari*	-	(118.945)	118.945	-	(371.585)	(371.585)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>69.198.085</b>	<b>686.315.654</b>	<b>1.286.858.834</b>	<b>131.776.943</b>	<b>151.573.371</b>	<b>2.325.722.887</b>
Achizitii	-	421.710	316.615	87.932	99.792.875	100.619.132
Transferuri din imobilizari in curs	-	13.921.631	19.343.540	3.898.222	(37.163.393)	-
Ajustari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	(1.896.051)	(13.027.346)	(582.608)	(47.535)	(15.553.540)
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.315	-	(1.521.196)	(1.519.881)
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>69.198.085</b>	<b>698.762.944</b>	<b>1.293.492.958</b>	<b>135.180.489</b>	<b>212.634.122</b>	<b>2.409.268.598</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(143.468.375)</b>	<b>(769.243.876)</b>	<b>(97.336.247)</b>	<b>(29.496.409)</b>	<b>(1.039.623.280)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40.764.255)	(67.548.109)	(7.880.780)	-	(116.193.144)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.345.610	6.655.564	2.047.266	-	10.048.440
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	25.771	(25.771)	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(182.861.249)</b>	<b>(830.162.192)</b>	<b>(103.169.761)</b>	<b>(29.496.409)</b>	<b>(1.145.767.984)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(18.376.992)	(32.008.978)	(4.211.691)	-	(54.597.661)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	68.699	12.634.601	138.988	-	12.842.288
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	3.971	3.971
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.315)	-	-	(1.315)
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(201.169.542)</b>	<b>(849.537.884)</b>	<b>(107.242.464)</b>	<b>(29.492.438)</b>	<b>(1.187.520.701)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>69.119.712</b>	<b>503.454.405</b>	<b>456.696.642</b>	<b>28.607.182</b>	<b>122.076.962</b>	<b>1.179.954.903</b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2020</b>	<b>69.119.712</b>	<b>497.593.402</b>	<b>443.955.074</b>	<b>27.938.025</b>	<b>183.141.684</b>	<b>1.221.747.897</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Sume exprimate in RON**

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>302.062.642</b>	<b>2.917.156.887</b>	<b>5.531.799.100</b>	<b>539.041.158</b>	<b>544.267.198</b>	<b>9.834.326.985</b>
Achizitii	-	2.805.173	2.836.115	1.028.911	354.436.313	361.106.512
Transferuri din imobilizari in curs	56.916	115.635.833	71.736.046	53.675.006	(241.103.801)	-
Ajustari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
lesiri	(2.955.477)	(67.935.191)	(43.408.699)	(24.033.817)	(696.082)	(139.029.266)
Transferuri si reclasificari*	-	(514.235)	514.235	-	(1.606.477)	(1.606.477)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>299.164.081</b>	<b>2.967.148.467</b>	<b>5.563.476.797</b>	<b>569.711.258</b>	<b>655.297.151</b>	<b>10.054.797.754</b>
Achizitii	-	1.823.179	1.368.822	380.156	431.434.536	435.006.693
Transferuri din imobilizari in curs	-	60.187.387	83.627.926	16.853.183	(160.668.496)	-
Ajustari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
lesiri	-	(8.197.197)	(56.321.125)	(2.518.789)	(205.508)	(67.242.619)
Transferuri si reclasificari*	-	-	5.685	-	(6.576.588)	(6.570.903)
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>299.164.081</b>	<b>3.020.961.836</b>	<b>5.592.158.105</b>	<b>584.425.808</b>	<b>919.281.095</b>	<b>10.415.990.925</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(338.830)</b>	<b>(620.256.826)</b>	<b>(3.325.672.049)</b>	<b>(420.813.797)</b>	<b>(127.521.825)</b>	<b>(4.494.603.327)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(176.236.104)	(292.030.740)	(34.070.976)	-	(502.337.820)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.817.476	28.774.000	8.850.945	-	43.442.421
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	111.416	(111.416)	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(338.830)</b>	<b>(790.564.038)</b>	<b>(3.589.040.205)</b>	<b>(446.033.828)</b>	<b>(127.521.825)</b>	<b>(4.953.498.726)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(79.449.250)	(138.384.415)	(18.208.404)	-	(236.042.069)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	297.006	54.623.171	600.887	-	55.521.064
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	17.168	17.168
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(5.685)	-	-	(5.685)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(338.830)</b>	<b>(869.716.282)</b>	<b>(3.672.807.134)</b>	<b>(463.641.345)</b>	<b>(127.504.657)</b>	<b>(5.134.008.248)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>298.825.251</b>	<b>2.176.584.429</b>	<b>1.974.436.592</b>	<b>123.677.430</b>	<b>527.775.326</b>	<b>5.101.299.028</b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2020</b>	<b>298.825.251</b>	<b>2.151.245.554</b>	<b>1.919.350.971</b>	<b>120.784.463</b>	<b>791.776.438</b>	<b>5.281.982.677</b>

In 2020 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: inlocuire catalizator in valoare de 13,5 milioane, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 20,6 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 2,6 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 40 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

- *Imobilizari in curs*

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

In anul 2020, Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 3,43 milioane USD (2019: 15,74 milioane USD).

In soldul ramas, la 30 iunie 2020, 16,52 milioane USD reprezinta active in curs de constructie in ceea ce priveste dezvoltarea retelei de vanzare cu amanuntul (2019: 25,46 milioane USD).

- *Iesiri*

In 2020, din totalul activelor cedate in valoare de 15,53 milioane USD, 12,58 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile din Rompetrol Rafinare SA si 2,65 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarii a 2 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

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

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2020 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2020 (2019: 0 (zero) USD).

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

**Reconcilierea valorii contabile**

	<b>Cladiri</b>	
	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>
<b>Valoarea contabila la 31 decembrie 2017*</b>	<b>541,26</b>	<b>2.340,03</b>
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	16,13
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(48,29)
Amortizarea in an	(36,98)	(159,88)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	25,51	110,29
Ajustari de depreciere	8,94	38,65
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018</b>	<b>531,29</b>	<b>2.296,93</b>
Amortizarea in an	(40,76)	(176,22)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	12,93	55,90
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019</b>	<b>503,46</b>	<b>2.176,61</b>
Amortizarea in an	(18,38)	(79,46)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	12,52	54,13
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 30 iunie 2020</b>	<b>497,60</b>	<b>2.151,28</b>

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

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

	<b>Cladiri</b>			
	<b>30 iunie 2020</b>		<b>31 decembrie 2019</b>	
	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>
Cost	973,66	4.209,42	961,22	4.155,64
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(584,92)	(2.528,78)	(569,73)	(2.463,11)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>388,74</b>	<b>1.680,64</b>	<b>391,49</b>	<b>1.692,53</b>

- Mijloace fixe gajate

Grupul a gajat immobilizari corporale cu o valoare contabila de 391 milioane USD (2019: 405 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestr.

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

In data de 9 mai 2016, societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 30). De asemenea, la aceeasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

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

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

Sechestrul a fost ridicat in totalitate, dar pentru a proteja partile civile, si anume Faber si Autoritatea de Stat care administreaza bunurile statului, un sechestr temporar este pastrat, pana la suma de 106 milioane USD, pe 4 instalatii din Rompetrol Rafinare, pentru o perioada limitata de 30 de zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

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

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

Pe 25 mai, Tribunalul Bucuresti a respins cererea lui Faber de decontare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru cererea sa (deocamdata este de 530.000 USD). La 8 iulie, Curtea de la Bucuresti a anulat cererea lui Faber ca fiind neintemeiata.

Pe de alta parte, Faber a reluat unul dintre dosarele mai vechi prin care Faber a contestat cresterea capitalului social RRC in perioada 2003-2005. Audierea a fost programata pentru 14 aprilie, dar cazul a fost suspendat din cauza starii de urgenta impuse incepand cu 16 martie. Urmatoarea audiere a fost programata pentru 18 august 2020.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**6. TESTUL DE DEPRECIERE**

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

**7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

**Sume exprimate in USD**

	<b><u>Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)</u></b>	<b><u>Instalatii si echipamente</u></b>	<b><u>Autovehicule si altele</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
<b>Cost:</b>				
<b>1 ianuarie 2019</b>	<b>35.582.926</b>	<b>24.817</b>	<b>413.829</b>	<b>36.021.572</b>
Aditii	31.634.044	-	-	31.634.044
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>67.216.970</b>	<b>24.817</b>	<b>413.829</b>	<b>67.655.616</b>
Aditii	-	-	-	-
Reclasificari si alte transferuri	-	124.777	(124.777)	-
Recalculatie	19.206	194.921	17.473	231.600
<b>30 iunie 2020</b>	<b>67.236.176</b>	<b>344.515</b>	<b>306.525</b>	<b>67.887.216</b>
<b>Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:</b>				
<b>1 ianuarie 2019</b>	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	(4.811.795)
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>(4.607.506)</b>	<b>(10.707)</b>	<b>(193.582)</b>	<b>(4.811.795)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.508.839)	(50.867)	(49.410)	(2.609.116)
Reclasificari si alte transferuri	-	(86.090)	86.090	-
<b>30 iunie 2020</b>	<b>(7.116.345)</b>	<b>(147.664)</b>	<b>(156.902)</b>	<b>(7.420.911)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>62.609.464</b>	<b>14.110</b>	<b>220.247</b>	<b>62.843.821</b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2020</b>	<b>60.119.831</b>	<b>196.851</b>	<b>149.623</b>	<b>60.466.305</b>

**Sume exprimate in RON**

	<b><u>Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)</u></b>	<b><u>Instalatii si echipamente</u></b>	<b><u>Autovehicule si altele</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
<b>Cost:</b>				
<b>1 ianuarie 2019</b>	<b>153.835.664</b>	<b>107.291</b>	<b>1.789.107</b>	<b>155.732.062</b>
Aditii	136.763.462	-	-	136.763.462
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>290.599.126</b>	<b>107.291</b>	<b>1.789.107</b>	<b>292.495.524</b>
Aditii	-	-	-	-
Reclasificari si alte transferuri	-	539.448	- 539.448	-
Recalculatie	83.033	842.702	75.541	1.001.276
<b>30 iunie 2020</b>	<b>290.682.159</b>	<b>1.489.441</b>	<b>1.325.200</b>	<b>293.496.800</b>
<b>Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:</b>				
<b>1 ianuarie 2019</b>	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(19.919.631)	(46.290)	(836.913)	(20.802.834)
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>(19.919.631)</b>	<b>(46.290)</b>	<b>(836.913)</b>	<b>(20.802.834)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(10.846.464)	(219.913)	(213.614)	(11.279.991)
Reclasificari si alte transferuri	-	(372.193)	372.193	-
<b>30 iunie 2020</b>	<b>(30.766.095)</b>	<b>(638.396)</b>	<b>(678.334)</b>	<b>(32.082.825)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>	<b>270.679.495</b>	<b>61.001</b>	<b>952.194</b>	<b>271.692.690</b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2020</b>	<b>259.916.064</b>	<b>851.045</b>	<b>646.866</b>	<b>261.413.975</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)**

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

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

**8. IMOBILIZARI FINANCIARE**

**Investitii in filialele consolidate**

Detalii privind filialele consolidate la 30 iunie 2020 si la 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

Societate	Tara de inregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 30 iunie 2020	Control la 30 iunie 2020	Participare efectiva la 31 decembrie 2019	Control la 31 decembrie 2019
			%	%	%	%
Rompetrol Downstream SRL	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	Romania	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	Romania	Operatiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	Romania	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

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

- *iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2020 si 2019 nu au avut loc vanzari de filiale.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**9. STOCURI, NET**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	60.893.792	85.028.488	263.262.132	367.603.662
Produce finite	83.117.066	124.722.388	359.340.011	539.212.300
Productie in curs de executie	14.968.838	34.980.679	64.714.777	151.231.970
Piese de schimb	15.743.495	15.958.288	68.063.852	68.992.467
Alte materiale consumabile	5.570.684	6.329.556	24.083.738	27.364.569
Marfuri	12.524.962	12.660.052	54.149.168	54.733.203
Alte stocuri	7.773.538	8.403.407	33.607.337	36.330.449
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(22.162.923)	(26.408.965)	(95.816.965)	(114.173.878)
	<b><u>178.429.452</u></b>	<b><u>261.673.893</u></b>	<b><u>771.404.050</u></b>	<b><u>1.131.294.742</u></b>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2020 si 2019 este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Provizion la 1 ianuarie</b>	<b>(26.408.965)</b>	<b>(32.490.635)</b>	<b>(114.173.878)</b>	<b>(140.466.762)</b>
Provizion de inregistrat	(35.541.713)	(17.242.503)	(153.657.488)	(74.544.513)
Reduceri	10.889	9.609	47.076	41.543
Reluarea provizionului	39.776.866	23.314.564	171.967.325	100.795.854
<b>Provizion la 30 iunie</b>	<b>(22.162.923)</b>	<b>(26.408.965)</b>	<b>(95.816.965)</b>	<b>(114.173.878)</b>

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 142 milioane USD (2019: 99 milioane USD).



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	179.577.623	220.398.812	776.367.938	952.850.184
Avansuri platite furnizorilor	5.665.123	17.234.926	24.492.026	74.511.756
Debitori diversi	78.930.365	80.059.187	341.239.647	346.119.883
TVA de recuperat	8.591	75.159	37.141	324.935
Alte creante	203.572.521	207.290.815	880.105.080	896.180.380
Provizioane pentru pierderile asteptate	(46.154.105)	(46.982.359)	(199.538.042)	(203.118.833)
	<b><u>421.600.118</u></b>	<b><u>478.076.540</u></b>	<b><u>1.822.703.790</u></b>	<b><u>2.066.868.305</u></b>

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

In categoria debitori diversi in anul 2020 este inclusa suma de 5,9 milioane USD (2019: 6,7 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007 - 2010 si 2011 - 2015, o suma de 0,9 milioane USD in legatura cu dobanda pentru decizia de esalonare TVA, platita catre ANAF (decizia nr. 32481/12.06.20) precum si o suma suplimentara de 3,17 milioane USD (2019: 3,22 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 30). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 66 milioane USD (2019: 67 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si nota 12).

In anul 2020 din suma totala de 5,7 milioane USD (2019: 17,2 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 2,9 milioane USD (2019: 14,2 milioane USD) se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 2,27 milioane USD (2019: 2,8 milioane USD) pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding produse petroliere in Rompetrol Downstream.

Din soldul pentru alte creante in suma de 203,6 milioane USD (2019: 207,3 milioane USD) 173,9 milioane USD (2019: 177,5 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 130,3 milioane USD (2019: 143,7 milioane USD), Rompetrol Gas 29 milioane USD (2019: 32,4 milioane USD), Rompetrol Rafinare S.A. 14,5 milioane USD (2019: 1,2 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,1 milioane USD (2019: 0,2 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 11,2 milioane USD (2019: 12,2 milioane USD).

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Debitori diversi	78.930.365	80.059.187	341.239.647	346.119.883
Alte creante	203.572.521	207.290.815	880.105.080	896.180.380
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.208.704)	(5.285.315)	(22.518.790)	(22.850.002)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 282,5 milioane USD (2019: 287,4 milioane USD), 5,2 milioane USD sunt provizionati (2019: 5,3 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(46.982.359)</b>	<b>(50.077.194)</b>	<b>(203.118.833)</b>	<b>(216.498.733)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.188.355)	(2.145.763)	(5.137.615)	(9.276.777)
Provizioane reversate	1.055.294	2.792.591	4.562.353	12.073.209
Sume neutilizare reversate	285.038	252.989	1.232.305	1.093.747
Diferente de curs valutar	<u>676.277</u>	<u>2.195.018</u>	2.923.748	9.489.721
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(46.154.105)</b>	<b>(46.982.359)</b>	<b>(199.538.042)</b>	<b>(203.118.833)</b>

Creante comerciale in valoare de 108,3 milioane USD la 30 iunie 2020, respectiv in valoare de 140,3 milioane USD la 31 decembrie 2019, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 18).

**11. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Conturi la banci	10.205.726	11.436.334	44.122.415	49.442.703
Casa	1.148.066	1.364.325	4.963.434	5.898.386
Alte valori si avansuri de trezorerie	221.339	395.765	956.915	1.711.011
	<b><u>11.575.131</u></b>	<b><u>13.196.424</u></b>	<b><u>50.042.764</u></b>	<b><u>57.052.100</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**12. CAPITAL SOCIAL**

La 30 iunie 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 fiecare.

Structura actionariatului la 30 iunie 2020:

<b>Actionari</b>	<b>Procent detinut (%)</b>	<b>Sume statutare in [RON]</b>	<b>Sume conform IFRS [USD]</b>	<b>Sume conform IFRS [RON]</b>
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	3.043.850.191
Statul Roman reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.827.636.514
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	409.348.509
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.152.537
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.687</u>	<u>9.807.428</u>	<u>42.400.453</u>
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>4.410.920.573</u></b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>6.326.388.204</u></b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019:

<b>Actionari</b>	<b>Procent detinut (%)</b>	<b>Sume statutare in [RON]</b>	<b>Sume conform IFRS [USD]</b>	<b>Sume conform IFRS [RON]</b>
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	3.043.850.191
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.827.636.514
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	409.348.509
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.152.537
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.687</u>	<u>9.807.428</u>	<u>42.400.453</u>
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>4.410.920.573</u></b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>6.326.388.204</u></b>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2020 si 2019.

*Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**12. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

*Imprumut Hibrid*

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

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

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

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

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

*Rezerve din reevaluare*

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

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

La 31 decembrie 2019, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 30 iunie 2020, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 3,9 milioane USD (2019: 11,6 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>	96.094.720	96.111.222	415.446.303	415.517.647
Rompetrol Downstream: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.				
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>	88.851.228	143.952.771	384.130.514	622.351.014
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.				
<b>Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung</b>	<b>(27.276)</b>	<b>(63.993)</b>	<b>(117.922)</b>	<b>(276.661)</b>
<b>Total</b>	<b><u>184.918.672</u></b>	<b><u>240.000.000</u></b>	<b><u>799.458.895</u></b>	<b><u>1.037.592.000</u></b>

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Un an sau mai putin - principal	27.276	63.993	117.922	276.661
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	<u>184.918.672</u>	<u>240.000.000</u>	<u>799.458.895</u>	<u>1.037.592.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>184.945.948</u></b>	<b><u>240.063.993</u></b>	<b><u>799.576.817</u></b>	<b><u>1.037.868.661</u></b>

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 391 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 142 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 108 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 30 iunie 2020.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**14. OBLIGATII NETE PENTRU CONTRACTE DE LEASING**

	<b>2020 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2020 RON</b>	<b>2019 RON</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>66.076.256</u></b>	<b>-</b>	<b><u>285.667.478</u></b>	<b>-</b>
Retratarea ca urmare a adoptarii IFRS 16	-	41.159.515	-	177.944.931
Aditii	140.014	31.634.044	605.323	136.763.462
Remasurare	203.201	(1.156.502)	878.499	(4.999.905)
Plati	(4.351.015)	(7.517.041)	(18.810.744)	(32.498.423)
Dobanda cumulata	2.223.931	3.586.988	9.614.721	15.507.625
Impact din diferente de curs	(52.604)	(1.630.749)	(227.423)	(7.050.217)
Alte modificari	<u>13.907</u>	<u>-</u>	<u>60.124</u>	<u>-</u>
<b>La 30 iunie / 31 decembrie</b>	<b><u>64.253.690</u></b>	<b><u>66.076.256</u></b>	<b><u>277.787.978</u></b>	<b><u>285.667.478</u></b>
Pe termen lung	59.463.124	62.098.347	257.076.924	268.469.784
Curent	4.790.566	3.977.909	20.711.054	17.197.694

**15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

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

	<b><u>30 iunie 2020</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>30 iunie 2020</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b><u>USD</u></b>	<b><u>USD</u></b>	<b><u>RON</u></b>	<b><u>RON</u></b>
Creante privind impozit pe profit amanat	(26.426.209)	(25.927.332)	(114.248.428)	(112.091.634)
Datorii privind impozit pe profit amanat	<u>3.947.104</u>	<u>4.012.156</u>	<u>17.064.515</u>	<u>17.345.754</u>
<b>(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net</b>	<b>(22.479.105)</b>	<b>(21.915.176)</b>	<b>(97.183.913)</b>	<b>(94.745.880)</b>

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

**USD**

<b><u>2020</u></b>	<b><u>Sold initial</u></b>	<b><u>Contul de profit/pierdere</u></b>	<b><u>Rezultatul reportat</u></b>	<b><u>Sold final</u></b>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	307.638.714	-	(3.524.556)	304.114.158
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(63.788.275)	-	-	(63.788.275)
Pierderi fiscale	(380.951.481)	-	-	(380.951.481)
Altele	(663)	-	-	(663)
<b>Total diferente temporare (creanta)/datorie</b>	<b><u>(136.969.848)</u></b>	<b>-</b>	<b><u>(3.524.556)</u></b>	<b><u>(140.494.404)</u></b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	49.222.194	-	(563.929)	48.658.265
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.206.124)	-	-	(10.206.124)
Pierderi fiscale	(60.952.237)	-	-	(60.952.237)
Altele	(106)	-	-	(106)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(21.915.176)</u></b>	<b>-</b>	<b><u>(563.929)</u></b>	<b><u>(22.479.105)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

**RON**

<u>2020</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	212.871	-	-	212.871
Imobilizari corporale	1.330.014.452	-	(15.237.713)	1.314.776.739
Stocuri	357.187	-	-	357.187
Provizioane	(275.775.849)	-	-	(275.775.849)
Pierderi fiscale	(1.646.967.538)	-	-	(1.646.967.538)
Altele	(2.866)	-	-	(2.866)
<b>Total diferente temporare (creanta)/datorii</b>	<b><u>(592.161.743)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(15.237.713)</u></b>	<b><u>(607.399.456)</u></b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	34.059	-	-	34.059
Imobilizari corporale	212.802.311	-	(2.438.033)	210.364.278
Stocuri	57.150	-	-	57.150
Provizioane	(44.124.136)	-	-	(44.124.136)
Pierderi fiscale	(263.514.806)	-	-	(263.514.806)
Altele	(458)	-	-	(458)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(94.745.880)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(2.438.033)</u></b>	<b><u>(97.183.913)</u></b>

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

**USD**

<b>Total datorii / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Rompetrol Rafinare SA	(25.927.332)	-	(498.877)	(26.426.209)
Rompetrol Downstream S.R.L.	1.613.508	-	(65.052)	1.548.456
Rom Oil S.A.	1.474.011	-	-	1.474.011
Rompetrol Gas S.R.L.	342.992	-	-	342.992
Rompetrol Logistics S.R.L.	581.645	=	=	581.645
<b>Total datorii / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(21.915.176)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(563.929)</u></b>	<b><u>(22.479.105)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

**RON**

<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>Sold initial</u></b>	<b><u>Contul de profit/pierdere</u></b>	<b><u>Rezultatul reportat</u></b>	<b><u>Sold final</u></b>
Rompetrol Rafinare SA	(112.091.634)	-	(2.156.794)	(114.248.428)
Rompetrol Downstream S.R.L.	6.975.679	-	(281.239)	6.694.440
Rom Oil S.A.	6.372.592	-	-	6.372.592
Rompetrol Gas S.R.L.	1.482.857	-	-	1.482.857
Rompetrol Logistics S.R.L.	<u>2.514.626</u>	-	-	<u>2.514.626</u>
<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(94.745.880)</u></b>	<b>-</b>	<b><u>(2.438.033)</u></b>	<b><u>(97.183.913)</u></b>

**USD**

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

**RON**

<u>2019</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	212.871	-	-	212.871
Imobilizari corporale	1.388.101.550	(15.659.961)	(42.427.137)	1.330.014.452
Stocuri	357.187	-	-	357.187
Provizioane	(312.617.823)	36.841.974	-	(275.775.849)
Pierderi fiscale	(1.981.568.775)	334.601.237	-	(1.646.967.538)
Altele	(2.866)	-	-	(2.866)
<b>Total diferente temporare (creanta)/datorii</b>	<b><u>(905.517.856)</u></b>	<b><u>355.783.250</u></b>	<b><u>(42.427.137)</u></b>	<b><u>(592.161.743)</u></b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	34.059	-	-	34.059
Imobilizari corporale	222.096.248	(2.505.595)	(6.788.342)	212.802.311
Stocuri	57.150	-	-	57.150
Provizioane	(50.018.852)	5.894.716	-	(44.124.136)
Pierderi fiscale	(317.051.004)	53.536.198	-	(263.514.806)
Altele	(458)	-	-	(458)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(144.882.857)</u></b>	<b><u>56.925.319</u></b>	<b><u>(6.788.342)</u></b>	<b><u>(94.745.880)</u></b>

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Datorii comerciale	717.610.953	723.801.302	3.102.447.428	3.129.210.169
Accize	750	1.447	3.242	6.255
Fond special pentru produse petroliere	6.373.993	6.467.700	27.556.684	27.961.807
TVA de plata	81.307.473	31.752.428	351.516.598	137.275.272
Impozit pe profit de plata	591.173	504.720	2.555.818	2.182.056
Taxe de plata	(14.401)	(19.086)	(62.260)	(82.515)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	3.829.627	3.863.345	16.556.626	16.702.399
Venituri inregistrate in avans	4.781.856	4.831.608	20.673.398	20.888.491
Alte datorii	307.617.038	255.705.545	1.329.920.740	1.105.491.783
<b>Total</b>	<b><u>1.122.098.462</u></b>	<b><u>1.026.909.009</u></b>	<b><u>4.851.168.274</u></b>	<b><u>4.439.635.717</u></b>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 30 iunie 2020 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 282,5 milioane USD, Romoil 13,9 milioane si Rompetrol Gas 6,4 milioane USD.

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 3,79 milioane USD (2019: 4,07 milioane USD).

**17. DATORII CONTRACTUALE**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	14.097.705	17.617.090	60.948.608	76.163.965
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	15.108.346	3.831.536	65.317.912	16.564.880
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b><u>29.206.051</u></b>	<b><u>21.448.626</u></b>	<b><u>126.266.520</u></b>	<b><u>92.728.845</u></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) Grupul isi executa obligatiile contractuale.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

Imprumuturi de la banci:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>	1.320.901	1.924.345	5.710.652	8.319.520
Rompetrol Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 1,75 milioane EUR pentru activitatea curenta.				
<b>Banca Transilvania</b>	7.399.605	9.319.484	31.990.712	40.290.925
Rompetrol Rafinare S.A.: Doua facilitati pe termen scurt de tip revolving, una in valoare de pana la 30 mil EUR si a doua in valoare de pana la 27,96 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020. Trageri in USD/EUR/RON.				
<b>Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung</b>	<b>27.276</b>	<b>63.993</b>	<b>117.922</b>	<b>276.661</b>
	<b>8.747.782</b>	<b>11.307.822</b>	<b>37.819.286</b>	<b>48.887.106</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b><u>Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate</u></b>				
<b>KMG International N.V.</b>	10.655.716	12.655.715	46.067.857	54.714.453
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 30 iunie 2020 a fost in valoare de 239,34 milioane USD.				
<b>Rompetrol Financial Group</b>	-	2.346.977	-	10.146.686
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29,5 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost achitata integral.				
<b>Midia Marine Terminal</b>	-	6.386.383	-	27.610.250
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost achitata integral.				
<b>Dobanda de plata</b>	<b>1.541.795</b>	<b>2.993.913</b>	<b>6.665.642</b>	<b>12.943.584</b>
	<b>12.197.511</b>	<b>24.382.988</b>	<b>52.733.499</b>	<b>105.414.973</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 iunie 2020.

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 391 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 142 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 108 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2020</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursari</u>	<u>Dobanzi constituite</u>	<u>Reclasificari intre termen scurt si termen lung</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 30 iunie 2020</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	240.000.000	8.675.108	(63.756.436)	-	-	-	184.918.672
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	11.243.829	4.801.808	(7.478.528)	-	-	153.397	8.720.506
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	21.389.075	-	(11.531.600)	-	-	798.241	10.655.716
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(4.499.827)	4.499.827	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	2.993.913	-	(1.761.543)	272.190	-	37.235	1.541.795
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	<u>63.993</u>	-	<u>(332.634)</u>	<u>295.917</u>	-	-	<u>27.276</u>
<b>Total</b>	<b><u>275.690.810</u></b>	<b><u>13.476.916</u></b>	<b><u>(89.360.568)</u></b>	<b><u>5.067.934</u></b>	<b>-</b>	<b><u>988.873</u></b>	<b><u>205.863.965</u></b>

RON	<u>La 1 ianuarie 2020</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursari</u>	<u>Dobanzi constituite</u>	<u>Reclasificari intre termen scurt si termen lung</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>La 30 iunie 2020</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	1.037.592.000	37.505.094	(275.638.199)	-	-	-	799.458.895
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	48.610.446	20.759.657	(32.331.920)	-	-	663.181	37.701.364
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	92.471.388	-	(49.854.566)	-	-	3.451.035	46.067.857
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	-	-	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(19.454.102)	19.454.102	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	12.943.584	-	(7.615.678)	1.176.759	-	160.977	6.665.642
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	<u>276.661</u>	-	<u>(1.438.077)</u>	<u>1.279.338</u>	-	-	<u>117.922</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.191.894.079</u></b>	<b><u>58.264.751</u></b>	<b><u>(386.332.542)</u></b>	<b><u>21.910.199</u></b>	<b>-</b>	<b><u>4.275.193</u></b>	<b><u>890.011.680</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**19. PROVIZIOANE**

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Provizioane partea pe termen lung	80.361.840	80.361.840	347.428.343	347.428.343
<b>Total provizioane</b>	<b><u>80.361.840</u></b>	<b><u>80.361.840</u></b>	<b><u>347.428.343</u></b>	<b><u>347.428.343</u></b>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

<b>USD</b>	<u>La 1 ianuarie 2020</u>	<u>La 30 iunie 2020</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	16.485.602	16.485.602
Provizion pentru restructurare	13.486	13.486
Provizion pentru mediu	63.862.752	63.862.752
<b>Total</b>	<b><u>80.361.840</u></b>	<b><u>80.361.840</u></b>

<b>RON</b>	<u>La 1 ianuarie 2020</u>	<u>La 30 iunie 2020</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	71.272.203	71.272.203
Provizion pentru restructurare	58.304	58.304
Provizion pentru mediu	276.097.836	276.097.836
<b>Total</b>	<b><u>347.428.343</u></b>	<b><u>347.428.343</u></b>

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

<b>RON</b>	<u>La 1 ianuarie 2019</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituiiri in an</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>La 31 decembrie 2019</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	57.355.250	14.234.028	(317.075)	-	71.272.203
Provizion pentru restructurare	58.304	-	-	-	58.304
Provizion pentru mediu	312.939.801	-	(50.693.209)	13.851.244	276.097.836
<b>Total</b>	<b><u>370.353.355</u></b>	<b><u>14.234.028</u></b>	<b><u>(51.010.284)</u></b>	<b><u>13.851.244</u></b>	<b><u>347.428.343</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**19. PROVIZIOANE (continuare)**

Provizion pentru mediu

In anul 2019, Rompetrol Rafinare a inceput curatarea unei lagune (costurile totale pe parcursul anului 2019: 3,7 milioane USD) si a finalizat licitatia pentru alte 2 lagune. La sfarsitul anului 2019, s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare munca depusa pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o reversare de provizion in valoare de 8,5 milioane USD (din care 3,2 milioane USD reprezentand rata de actualizare a discontului). La data prezentelor situatii financiare, noua companie contractata a preluat locatia aferenta si a demarat lucrarile de executie pentru reabilitarea celor doua lagune.

Provizion pentru beneficiu la pensionare

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII**

**2020**

<b>USD</b>	<b>Rafinarie</b>	<b>Petrochimie</b>	<b>Marketing</b>	<b>Ajustari de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	1.192.857.592	-	-	159.787.579	1.352.645.171
Venituri brute din vanzarea de marfuri	6.714.666	-	987.051.193	(940.275.724)	53.490.135
Venituri din productia petrochimica	-	62.543.841	-	-	62.543.841
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	12.337	-	-	12.337
Venituri din vanzarea de alte marfuri	152.955	-	49.060.752	-	49.213.707
Venituri din vanzarea de utilitati	1.016.162	-	-	(57.087)	959.075
Venituri din transport	-	-	1.307.204	-	1.307.204
Venituri din alte servicii	1.743.446	-	7.575.751	(4.036.170)	5.283.027
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>1.202.484.821</b>	<b>62.556.178</b>	<b>1.044.994.900</b>	<b>(784.581.402)</b>	<b>1.525.454.497</b>
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(372.249.822)	-	-	371.718.210	(531.612)
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(397.476.241)	1.406.276	(396.069.965)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(75.466.517)	2.513.439	(72.953.078)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>830.234.999</b>	<b>62.556.178</b>	<b>572.052.142</b>	<b>(408.943.477)</b>	<b>1.055.899.842</b>

<b>RON</b>	<b>Rafinarie</b>	<b>Petrochimie</b>	<b>Marketing</b>	<b>Ajustari de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	5.157.081.227	-	-	690.809.640	5.847.890.867
Venituri brute din vanzarea de marfuri	29.029.516	-	4.267.318.423	(4.065.094.038)	231.253.901
Venituri din productia petrochimica	-	270.395.788	-	-	270.395.788
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	53.337	-	-	53.337
Venituri din vanzarea de alte marfuri	661.270	-	212.104.349	-	212.765.619
Venituri din vanzarea de utilitati	4.393.173	-	-	(246.804)	4.146.369
Venituri din transport	-	-	5.651.435	-	5.651.435
Venituri din alte servicii	7.537.440	-	32.752.243	(17.449.574)	22.840.109
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>5.198.702.626</b>	<b>270.449.125</b>	<b>4.517.826.450</b>	<b>(3.391.980.776)</b>	<b>6.594.997.425</b>
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(1.609.347.655)	-	-	1.607.049.337	(2.298.318)
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(1.718.409.033)	6.079.753	(1.712.329.280)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(326.264.393)	10.866.351	(315.398.042)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>3.589.354.971</b>	<b>270.449.125</b>	<b>2.473.153.024</b>	<b>(1.767.985.335)</b>	<b>4.564.971.785</b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)**

**2019**

**USD**

	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	2.142.714.479	-	-	158.758.543	2.301.473.022
Venituri brute din vanzarea de marfuri	9.048.568	-	1.372.076.440	(1.320.506.710)	60.618.298
Venituri din productia petrochimica	-	90.054.990	-	-	90.054.990
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	595.365	-	-	595.365
Venituri din vanzarea de alte marfuri	214.678	-	41.334.608	-	41.549.286
Venituri din vanzarea de utilitati	1.127.541	-	-	(62.694)	1.064.847
Venituri din transport	-	-	1.191.484	-	1.191.484
Venituri din alte servicii	1.545.146	-	7.319.391	(4.024.037)	4.840.500
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b><u>2.154.650.412</u></b>	<b><u>90.650.355</u></b>	<b><u>1.421.921.923</u></b>	<b><u>(1.165.834.898)</u></b>	<b><u>2.501.387.792</u></b>
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(520.320.904)	-	-	507.328.471	(12.992.433)
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(531.227.701)	1.866.428	(529.361.273)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(74.135.355)	3.463.031	(70.672.324)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b><u>1.634.329.508</u></b>	<b><u>90.650.355</u></b>	<b><u>816.558.867</u></b>	<b><u>(653.176.968)</u></b>	<b><u>1.888.361.762</u></b>

**RON**

	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	9.263.597.507	-	-	686.360.809	9.949.958.316
Venituri brute din vanzarea de marfuri	39.119.674	-	5.931.898.073	(5.708.946.658)	262.071.089
Venituri din productia petrochimica	-	389.334.738	-	-	389.334.738
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.573.942	-	-	2.573.942
Venituri din vanzarea de alte marfuri	928.117	-	178.701.919	-	179.630.036
Venituri din vanzarea de utilitati	4.874.698	-	-	(271.045)	4.603.653
Venituri din transport	-	-	5.151.143	-	5.151.143
Venituri din alte servicii	6.680.130	-	31.643.923	(17.397.129)	20.926.924
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b><u>9.315.200.126</u></b>	<b><u>391.908.680</u></b>	<b><u>6.147.395.058</u></b>	<b><u>(5.040.254.023)</u></b>	<b><u>10.814.249.841</u></b>
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(2.249.503.364)	-	-	2.193.333.179	(56.170.185)
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(2.296.656.720)	8.069.128	(2.288.587.592)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(320.509.380)	14.971.722	(305.537.658)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b><u>7.065.696.762</u></b>	<b><u>391.908.680</u></b>	<b><u>3.530.228.958</u></b>	<b><u>(2.823.879.994)</u></b>	<b><u>8.163.954.406</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)**

Volumul vanzarilor de produse petroliere din productie a scazut, in principal, in a doua jumatate a lunii martie pana in luna iunie, ca urmare a inceperii activitatilor de revizie generala, activitati desfasurate odata la 4 ani, dar si pe fondul pandemiei globale de COVID-19.

De asemenea, scaderea cu aproximativ 40% fata de semestrul I 2019 a cotationilor de pe piata internationala a titeiului si produselor petroliere, determinate atat de tensiunile la nivelul OPEC legate de limitarile productiei de titei, cat si de pandemia globala de COVID-19, au determinat o scadere accentuata a cererii / pretului titeiului in veniturile totale ale anului 2020 comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2019.

Vanzarile de produse petrochimice au scazut cu 31% (28 milioane USD), din cauza scaderii volumului vanzarilor de polimeri in urma productiei mai scazute ca urmare a activitatilor de revizie generala, activitati desfasurate odata la 4 ani, incepand din a doua jumatate a lunii martie 2020 pana la 1 mai 2020, dar impactate si datorita volatilitatii pietei petrochimice, cu marje in scadere.

**21. COSTUL VANZARII**

	<b>30 iunie 2020</b>	<b>30 iunie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>	<b>30 iunie 2019</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Titei si alte materii prime	844.170.938	1.577.735.934	3.649.604.216	6.821.025.764
Consumabile si alte materiale	5.104.885	7.114.225	22.069.949	30.756.929
Utilitati	38.862.130	47.608.067	168.012.647	205.823.956
Cheltuieli cu personalul	13.322.945	14.307.481	57.599.088	61.855.533
Transport	87.405	100.419	377.878	434.141
Mentenananta si reparatii	9.847.736	11.277.883	42.574.717	48.757.672
Asigurari	685.229	771.095	2.962.451	3.333.675
Mediu	4.698.302	3.691.550	20.312.169	15.959.678
Altele	4.481.928	4.564.600	19.376.719	19.734.135
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>921.261.498</b>	<b>1.667.171.254</b>	<b>3.982.889.834</b>	<b>7.207.681.483</b>
Amortizare	31.347.084	38.438.247	135.522.848	166.180.073
<b>Costul productiei</b>	<b>952.608.582</b>	<b>1.705.609.501</b>	<b>4.118.412.682</b>	<b>7.373.861.556</b>
Plus: variatia stocurilor	64.475.050	912.068	278.744.984	3.943.144
Minus: Productia proprie de imobilizari	(4.705.016)	(278.808)	(20.341.196)	(1.205.371)
Costul marfurilor petroliere revandute	48.816.170	54.121.491	211.046.948	233.983.442
Costul marfurilor petrochimice revandute	12.306	696.729	53.203	3.012.168
Costul altor marfuri vandute	38.840.193	32.180.500	167.917.806	139.125.956
Costul utilitatilor revandute	526.740	584.279	2.277.255	2.526.013
(Castiguri)/pierderi din derivative	(51.611.696)	(2.203.610)	(223.132.845)	(9.526.867)
<b>Total</b>	<b><u>1.048.962.329</u></b>	<b><u>1.791.622.150</u></b>	<b><u>4.534.978.837</u></b>	<b><u>7.745.720.041</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	13.282.407	10.776.681	57.423.830	46.590.825
Utilitati	3.418.491	2.889.466	14.779.162	12.492.028
Transport	23.383.029	24.101.960	101.091.850	104.200.005
Consultanta	17.991.061	18.562.181	77.780.754	80.249.877
Chirii	1.642.817	1.080.167	7.102.391	4.669.886
Consumabile	478.711	165.734	2.069.611	716.518
Marketing	1.377.903	1.636.555	5.957.088	7.075.318
Taxe	1.048.236	1.198.195	4.531.839	5.180.156
Posta si telecomunicatii	456.970	539.756	1.975.618	2.333.527
Asigurari	700.754	562.125	3.029.570	2.430.235
Cheltuieli IT	4.270.782	4.743.780	18.463.872	20.508.784
Cheltuieli de mediu	(519.953)	1.965.514	(2.247.913)	8.497.507
Reparatii si mentananta	5.285.510	4.792.103	22.850.845	20.717.699
Alte cheltuieli	8.820.799	7.512.036	38.134.960	32.476.785
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>81.637.517</b>	<b>80.526.253</b>	<b>352.943.477</b>	<b>348.139.150</b>
Cheltuieli cu amortizarea	26.720.940	18.141.034	115.522.640	78.429.132
<b>Total</b>	<b><u>108.358.457</u></b>	<b><u>98.667.287</u></b>	<b><u>468.466.117</u></b>	<b><u>426.568.282</u></b>

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	93.927	1.862.850	406.075	8.053.659
Deprecierea imobilizarilor corporale, net	(8.126)	(257.237)	(35.131)	(1.112.113)
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala, net	(385.956)	147.896	(1.668.604)	639.399
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	4.173.457	7.736.747	18.043.107	33.448.279
Alte provizioane, net	(2.660.882)	-	(11.503.791)	-
Alte cheltuieli	<u>132.652</u>	<u>143.535</u>	<u>573.493</u>	<u>620.545</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.345.072</u></b>	<b><u>9.633.791</u></b>	<b><u>5.815.149</u></b>	<b><u>41.649.769</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie</u> <u>2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Cheltuieli financiare</b>				
Cheltuieli privind penalitatile	(8.038)	(163.171)	(34.751)	(705.437)
Cheltuieli privind dobanzile	(13.496.335)	(15.544.832)	(58.348.705)	(67.204.972)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(272.190)	(2.223.473)	(1.176.759)	(9.612.741)
Rata de actualizare leasing	(2.223.275)	(1.070.544)	(9.611.885)	(4.628.283)
Alte cheltuieli financiare	(14.048.512)	(14.826.216)	(60.735.932)	(64.098.180)
	<b>(30.048.350)</b>	<b>(33.828.236)</b>	<b>(129.908.032)</b>	<b>(146.249.613)</b>
<b>Venituri financiare</b>				
Venituri din dobanzi	5.519.426	8.222.926	23.862.134	35.550.176
Alte venituri financiare	<u>1.152.731</u>	158.899	<u>4.983.602</u>	<u>686.968</u>
	<b>6.672.157</b>	<b>8.381.825</b>	<b>28.845.736</b>	<b>36.237.144</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>(23.376.193)</b>	<b>(25.446.411)</b>	<b>(101.062.296)</b>	<b>(110.012.469)</b>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	(3.540.707)	(3.091.594)	(15.307.539)	(13.365.888)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	426.278	3.368.881	1.842.928	14.564.683
<b>Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar, net(a)</b>	<b>(3.114.429)</b>	<b>277.287</b>	<b>(13.464.611)</b>	<b>1.198.795</b>
<b>Total</b>	<b><u>(26.490.622)</u></b>	<b><u>(25.169.124)</u></b>	<b><u>(114.526.907)</u></b>	<b><u>(108.813.674)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**25. IMPOZITUL PE PROFIT**

**a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2020 la fel ca in 2019.**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	(95.383)	1.975.104	(412.369)	8.538.967
<b>Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)</b>	<b><u>(95.383)</u></b>	<b><u>1.975.104</u></b>	<b><u>(412.369)</u></b>	<b><u>8.538.967</u></b>

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

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

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

**26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE**

**a) Segmente operationale**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

**2020 Contul de profit si pierdere**

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	424.627.877	62.556.178	-	568.715.787	-	1.055.899.842
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	405.607.122	-	-	3.336.355	(408.943.477)	-
Costul vanzarii	(883.630.839)	(78.774.901)		(509.051.812)	422.495.223	(1.048.962.329)
<b>Profit brut</b>	<b>(53.395.840)</b>	<b>(16.218.723)</b>		<b>63.000.330</b>	<b>13.551.746</b>	<b>6.937.513</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(35.129.714)	(6.965.225)		(55.220.531)	(11.042.987)	(108.358.457)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	1.635.175	(1.322)		(288.781)	-	1.345.072
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>(86.890.379)</b>	<b>(23.185.270)</b>		<b>7.491.018</b>	<b>2.508.759</b>	<b>(100.075.872)</b>
Cheltuieli financiare, net			(21.056.430)	(2.317.909)	(1.854)	(23.376.193)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(3.359.485)	245.056	-	(3.114.429)
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(86.890.379)</b>	<b>(23.185.270)</b>	<b>(24.415.915)</b>	<b>5.418.165</b>	<b>2.506.905</b>	<b>(126.566.494)</b>
Impozitul pe profit			-	95.383	-	95.383
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>(86.890.379)</b>	<b>(23.185.270)</b>	<b>(24.415.915)</b>	<b>5.513.548</b>	<b>2.506.905</b>	<b>(126.471.111)</b>
Amortizare	38.281.792	7.508.029		12.176.823	101.380	58.068.024

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.835.793.701	270.449.124	-	2.458.728.962	-	4.564.971.787
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.753.561.271	-	-	14.424.064	(1.767.985.335)	-
Costul vanzarii	(3.820.201.205)	(340.567.529)		(2.200.783.699)	1.826.573.596	(4.534.978.837)
<b>Profit brut</b>	<b>(230.846.233)</b>	<b>(70.118.405)</b>		<b>272.369.327</b>	<b>58.588.261</b>	<b>29.992.950</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(151.876.293)	(30.112.757)		(238.734.922)	(47.742.145)	(468.466.117)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	7.069.351	(5.715)		(1.248.487)	-	5.815.149
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>(375.653.175)</b>	<b>(100.236.877)</b>		<b>32.385.918</b>	<b>10.846.116</b>	<b>(432.658.018)</b>
Cheltuieli financiare, net			(91.033.264)	(10.021.016)	(8.016)	(101.062.296)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(14.524.062)	1.059.451	-	(13.464.611)
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(375.653.175)</b>	<b>(100.236.877)</b>	<b>(105.557.326)</b>	<b>23.424.353</b>	<b>10.838.100</b>	<b>(547.184.925)</b>
Impozitul pe profit			-	412.369	-	412.369
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>(375.653.175)</b>	<b>(100.236.877)</b>	<b>(105.557.326)</b>	<b>23.836.722</b>	<b>10.838.100</b>	<b>(546.772.556)</b>
Amortizare	165.503.671	32.459.462		52.644.059	438.297	251.045.489

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

**2020 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

<b>USD</b>	<b>Rafinarie si Petrochimie</b>	<b>Marketing</b>	<b>Ajustari de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Active imobilizate	1.723.202.185	279.058.342	(596.869.346)	1.405.391.181
Active circulante	377.716.603	343.372.237	(103.951.612)	617.137.228
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>2.100.918.788</u></b>	<b><u>622.430.579</u></b>	<b><u>(700.820.958)</u></b>	<b><u>2.022.528.409</u></b>
Capitaluri proprii	842.139.602	265.327.377	(607.893.345)	499.573.634
Datorii pe termen lung	172.269.675	160.073.393	13.557.361	345.900.429
Datorii pe termen scurt	1.086.509.511	197.029.809	(106.484.974)	1.177.054.346
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>2.100.918.788</u></b>	<b><u>622.430.579</u></b>	<b><u>(700.820.958)</u></b>	<b><u>2.022.528.409</u></b>
Investitii in imobilizari	95.541.487	5.974.283	(752)	101.515.018

<b>RON</b>	<b>Rafinarie si Petrochimie</b>	<b>Marketing</b>	<b>Ajustari de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Active imobilizate	7.449.920.002	1.206.452.932	(2.580.445.250)	6.075.927.684
Active circulante	<u>1.632.982.190</u>	<u>1.484.501.191</u>	<u>(449.414.003)</u>	2.668.069.378
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>9.082.902.192</u></b>	<b><u>2.690.954.123</u></b>	<b><u>(3.029.859.253)</u></b>	<b><u>8.743.997.062</u></b>
Capitaluri proprii	3.640.822.137	1.147.089.849	(2.628.105.296)	2.159.806.690
Datorii pe termen lung	744.773.485	692.045.300	58.612.540	1.495.431.325
Datorii pe termen scurt	<u>4.697.306.570</u>	<u>851.818.974</u>	<u>(460.366.497)</u>	5.088.759.047
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>9.082.902.192</u></b>	<b><u>2.690.954.123</u></b>	<b><u>(3.029.859.253)</u></b>	<b><u>8.743.997.062</u></b>
Investitii in imobilizari	413.054.510	25.828.618	(3.251)	438.879.877

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

**2019 Contul de profit si pierdere**

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	984.892.715	90.650.355	-	812.818.692	-	1.888.361.762
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	649.436.793	-	-	3.740.177	(653.176.970)	-
Costul vanzarii	(1.604.216.079)	(102.486.825)		(749.729.236)	664.809.990	(1.791.622.150)
<b>Profit brut</b>	<b>30.113.429</b>	<b>(11.836.470)</b>		<b>66.829.633</b>	<b>11.633.020</b>	<b>96.739.612</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(29.591.990)	(6.259.503)		(51.645.283)	(11.170.511)	(98.667.287)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	10.363.034	(13.413)		1.634.517	(2.350.347)	9.633.791
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>10.884.473</b>	<b>(18.109.386)</b>		<b>16.818.867</b>	<b>(1.887.838)</b>	<b>7.706.116</b>
Cheltuieli financiare, net			(23.083.029)	(2.216.689)	(146.693)	(25.446.411)
Rezultat net din diferente de curs valutar			1.606.463	(1.329.176)	-	277.287
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>10.884.473</b>	<b>(18.109.386)</b>	<b>(21.476.566)</b>	<b>13.273.002</b>	<b>(2.034.531)</b>	<b>(17.463.008)</b>
Impozitul pe profit			-	(1.975.104)	-	(1.975.104)
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>10.884.473</b>	<b>(18.109.386)</b>	<b>(21.476.566)</b>	<b>11.297.898</b>	<b>(2.034.531)</b>	<b>(19.438.112)</b>
Amortizare	37.143.742	8.015.753		11.560.883	(141.097)	56.579.281

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	4.257.986.675	391.908.680	-	3.514.059.051	-	8.163.954.406
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	2.807.710.087	-	-	16.169.907	(2.823.879.994)	-
Costul vanzarii	(6.935.507.374)	(443.081.291)		(3.241.304.406)	2.874.173.030	(7.745.720.041)
<b>Profit brut</b>	<b>130.189.388</b>	<b>(51.172.611)</b>		<b>288.924.552</b>	<b>50.293.036</b>	<b>418.234.365</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(127.935.050)	(27.061.709)		(223.278.052)	(48.293.471)	(426.568.282)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	44.802.505	(57.988)		7.066.507	(10.161.255)	41.649.769
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>47.056.843</b>	<b>(78.292.308)</b>		<b>72.713.007</b>	<b>(8.161.690)</b>	<b>33.315.852</b>
Cheltuieli financiare, net			(99.794.859)	(9.583.412)	(634.198)	(110.012.469)
Rezultat net din diferente de curs valutar			6.945.222	(5.746.427)	-	1.198.795
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>47.056.843</b>	<b>(78.292.308)</b>	<b>(92.849.637)</b>	<b>57.383.168</b>	<b>(8.795.888)</b>	<b>(75.497.822)</b>
Impozitul pe profit			-	(8.538.967)	-	(8.538.967)
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>47.056.843</b>	<b>(78.292.308)</b>	<b>(92.849.637)</b>	<b>48.844.201</b>	<b>(8.795.888)</b>	<b>(84.036.789)</b>
Amortizare	160.583.540	34.654.505		49.981.165	(610.004)	244.609.206



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 174 milioane USD in 2020 si 528 milioane in 2019. Vanzarile de produse petroliere au scazut, in principal, din a doua jumatate a lunii martie pana in iunie, ca urmare a activitatilor de revizie generala, revizie ce are loc odata la 4 ani, si pe fondul pandemiei globale de COVID - 19, cu impact negativ asupra cotelor internationale pe piata titeiului si a produselor petroliere.

**2019 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

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

<b>RON</b>	<b>Rafinarie si Petrochimie</b>	<b>Marketing</b>	<b>Ajustari de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Active imobilizate	7.218.150.851	1.244.975.176	(2.579.943.717)	5.883.182.310
Active circulante	2.218.589.041	1.706.717.770	(665.026.360)	3.260.280.451
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>9.436.739.892</u></b>	<b><u>2.951.692.946</u></b>	<b><u>(3.244.970.077)</u></b>	<b><u>9.143.462.761</u></b>
Capitaluri proprii	4.194.121.227	1.123.214.200	(2.638.934.940)	2.678.400.487
Datorii pe termen lung	984.147.145	702.423.109	58.609.993	1.745.180.247
Datorii pe termen scurt	4.258.471.520	1.126.055.637	(664.645.130)	4.719.882.027
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>9.436.739.892</u></b>	<b><u>2.951.692.946</u></b>	<b><u>(3.244.970.077)</u></b>	<b><u>9.143.462.761</u></b>
Investitii in imobilizari	264.051.050	105.657.505	(21.412)	369.687.143

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

**b) Segmente geografice**

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

	<b><u>30 iunie 2020</u></b>	<b><u>30 iunie 2019</u></b>	<b><u>30 iunie 2020</u></b>	<b><u>30 iunie 2019</u></b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Romania</b>	<b>783.719.064</b>	<b>1.168.081.154</b>	<b>3.388.252.628</b>	<b>5.049.965.255</b>
<b>Export</b>	<b>272.180.778</b>	<b>720.280.608</b>	<b>1.176.719.159</b>	<b>3.113.989.151</b>
<i>din care</i>				
Produse petroliere	247.213.436	684.106.880	1.068.777.849	2.957.599.273
Produse petrochimice	24.967.342	36.173.728	107.941.310	156.389.878
<b>Total</b>	<b><u>1.055.899.842</u></b>	<b><u>1.888.361.762</u></b>	<b><u>4.564.971.787</u></b>	<b><u>8.163.954.406</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**27. PARTI AFILIATE**

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**27. PARTI AFILIATE (continuare)**

Denumirea partii afiliate	<b>Creante si alte active</b>			
	<b>30-iun-20</b>	<b>31-dec-19</b>	<b>30-iun-20</b>	<b>31-dec-19</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
KazMunayGas Trading AG	6.484.449	10.197.947	28.034.218	44.088.784
Rominerv S.A.	3.473.413	3.439.274	15.016.606	14.869.013
KMG International N.V.	68.318.899	70.145.211	295.363.096	303.258.791
KMG Rompetrol S.R.L.	1.184.686	869.819	5.121.753	3.760.488
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	173.977.186	177.516.122	752.155.568	767.455.450
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.069.267	1.084.268	4.622.762	4.687.616
Rompetrol Well Services S.A.	51.573	74.723	222.966	323.050
KMG Rompetrol Services Center	34.612	16.725	149.638	72.307
Palplast S.A.	787.314	822.163	3.403.795	3.554.457
Rompetrol Bulgaria JSC	1.042.047	5.833.446	4.505.082	25.219.737
Rompetrol Moldova SA	643.943	161.149	2.783.959	696.695
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.515	2.518	10.873	10.886
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	15.447	15.447
Rompetrol Energy S.A.	1.180	-	5.101	-
Byron Shipping SRL	1.186	1.815	5.127	7.847
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	16.684	16.716	72.130	72.268
Midia Marine Terminal S.R.L.	209.452	229.954	905.524	994.160
Rominerv Valves Iaifo SRL	182	4.907	787	21.214
KazMunayGas -Engineering LLP	168.167	168.167	727.036	727.036
Rompetrol Georgia LLC	50	50	216	216
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	3.266.105	3.063.208	14.120.352	13.243.167
KMG Rompetrol Development S.R.L.	57.335	-	247.876	-
Global Security Systems S.A.	176.404	267.600	762.647	1.156.915
<b>Total</b>	<b><u>260.970.222</u></b>	<b><u>273.919.355</u></b>	<b><u>1.128.252.559</u></b>	<b><u>1.184.235.544</u></b>

Denumirea partii afiliate	<b>Datorii, imprumuturi si alte datorii</b>			
	<b>30-iun-20</b>	<b>31-dec-19</b>	<b>30-iun-20</b>	<b>31-dec-19</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
KazMunayGas Trading AG	524.529.191	568.613.877	2.267.697.051	2.458.288.374
Rominerv S.A.	73.426.541	25.850.339	317.444.965	111.758.771
KMG International N.V.	26.298.433	27.349.698	113.696.015	118.240.949
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	10.655.710	12.655.710	46.067.831	54.714.431
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	1.541.819	1.330.945	6.665.746	5.754.075
KMG Rompetrol S.R.L.	10.832.080	16.647.903	46.830.331	71.973.879
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	302.852.712	251.208.922	1.309.323.130	1.086.051.532
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	222.144	222.175	960.395	960.529
Rompetrol Well Services S.A.	99.803	53.178	431.478	229.904
KMG Rompetrol Services Center	1.173.776	1.003.018	5.074.586	4.336.348
Rompetrol Bulgaria JSC	144.183	126.855	623.346	548.432
Rompetrol Moldova SA	12.494.744	1.818.256	54.018.527	7.860.866
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	-	2.347.000	-	10.146.785
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	1.420.051	-	6.139.306
Byron Shipping SRL	2.171	2.174	9.386	9.399
Midia Marine Terminal S.R.L.	5.401.246	3.470.424	23.351.207	15.003.684
Midia Marine Terminal S.R.L.- Datorii pe termen scurt - principal	-	6.386.444	-	27.610.513
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	242.954	-	1.050.363
Rominerv Valves Iaifo SRL	16.993	16.972	73.466	73.375
Rompetrol Georgia LLC	50	50	216	216
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.816.823	7.357.882	33.794.471	31.810.331
Rompetrol Georgia LLC	15	16	65	69
KMG Rompetrol Development S.R.L.	1.476.008	1.525.669	6.381.225	6.595.925
Global Security Systems S.A.	324.668	562.367	1.403.637	2.431.281
TRG Petrol Anonim Sirketi	<u>2.538</u>	<u>2.538</u>	<u>10.973</u>	<u>10.973</u>
<b>Total</b>	<b><u>979.311.648</u></b>	<b><u>930.215.417</u></b>	<b><u>4.233.858.047</u></b>	<b><u>4.021.600.310</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**27. PARTI AFILIATE (continuare)**

In 2020 si 2019, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	<b><u>Vanzari si alte venituri</u></b>			
	<b><u>30-iun-20</u></b>	<b><u>30-iun-19</u></b>	<b><u>30-iun-20</u></b>	<b><u>30-iun-19</u></b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
KazMunayGas Trading AG	173.927.382	528.263.427	751.940.251	2.283.841.274
Rominerv S.A.	416.677	436.812	1.801.420	1.888.469
KMG Rompetrol S.R.L	39.656	71.854	171.445	310.646
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.323	1.670	5.720	7.220
Rompetrol Well Services S.A.	182.321	548.760	788.228	2.372.454
Palplast S.A.	5.070	7.096	21.919	30.678
Rompetrol Bulgaria JSC	14.670.742	25.005.493	63.426.019	108.106.248
Rompetrol Moldova SA	50.669.358	112.135.639	219.058.835	484.796.008
KMG Rompetrol Services Center	65.892	66.992	284.871	289.627
Midia Marine Terminal S.R.L.	139.084	239.964	601.302	1.037.436
Byron Shipping SRL	6.971	12.158	30.138	52.563
Rominerv Valves Iaifo SRL	4.090	8.992	17.682	38.875
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.595.410	10.597.740	37.160.536	45.817.209
Rompetrol Energy S.A.	444	17	1.920	73
Global Security Systems S.A.	34.891	50.159	150.844	216.852
KMG Rompetrol Development S.R.L.	2.627.252	19.678.649	11.358.399	85.076.703
TRG Petrol Anonim Sirketi	-	7.913	-	34.210
<b>Total</b>	<b><u>251.386.563</u></b>	<b><u>697.133.335</u></b>	<b><u>1.086.819.529</u></b>	<b><u>3.013.916.545</u></b>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	<b><u>Achizitii si alte costuri</u></b>			
		<b><u>30-iun-20</u></b>	<b><u>30-iun-19</u></b>	<b><u>30-iun-20</u></b>	<b><u>30-iun-19</u></b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	744.498.277	1.505.572.530	3.218.689.401	6.509.041.719
Rominerv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	92.807.980	36.292.722	401.236.740	156.904.325
KMG International N.V.	Servicii de management	6.797.954	7.155.916	29.389.595	30.937.172
KMG Rompetrol S.R.L	Servicii de management	16.112.487	17.734.583	69.659.115	76.671.923
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	20.524	17.407	88.731	75.256
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	14.629	709.337	63.246	3.066.677
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	53	191.087	229	826.126
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	3.450.193	3.652.020	14.916.219	15.788.778
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	7.480.007	7.915.352	32.338.314	34.220.441
Rominerv Valves Iaifo SRL	Valve	47.457	47.228	205.171	204.181
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	12.637.815	13.503.236	54.637.066	58.378.540
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	2.578.033	234.688	11.145.610	1.014.627
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1.502.663	1.797.651	6.496.463	7.771.785
<b>Total</b>		<b><u>887.948.072</u></b>	<b><u>1.594.823.757</u></b>	<b><u>3.838.865.900</u></b>	<b><u>6.894.901.550</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

**27. PARTI AFILIATE (continuare)**

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

**28. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Rezultate</b>				
Profit/(pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(126.054.266)	(21.197.205)	(544.970.410)	(91.641.876)
<b>Numar de actiuni</b>				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
<b>Rezultat pe actiune</b> (US centi (bani)/actiune)				
De baza	<b>(0,286)</b>	<b>(0,048)</b>	<b>(1,236)</b>	<b>(0,208)</b>

**29. DATORII CONTINGENTE**

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiale de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 30). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**29. DATORII CONTINGENTE (continuare)**

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

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON /EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data), denumite in continuare “Instrumente Hybrid” sau “Obligatiuni”. Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii (KMGI).

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

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR.
- 3) La data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute. Numarul de actiuni a fost calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune.

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**29. DATORII CONTINGENTE (continuare)**

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca a confirmat faptul ca statul este actionar in Petromidia si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre Rafinarie catre stat, nu exista nici un obiect pentru sechestrul. Grupul a revenit din nou in februarie 2020 la ANAF pentru ridicarea sechestrului si a subliniat ca nu exista o justificare legala. Cu toate acestea, sechestrul asupra activelor Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana in prezent.

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

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

**30. ASPECTE LEGALE**

**Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale**

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

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

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

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, au fost emise de catre DIICOT si comunicate la data de 9 - 10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator ("Ordonantele"), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor / partilor sociale pe care aceste companii le detin in subsidiare din Romania.

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

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

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

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

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

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii 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 depusa la 8 aprilie 2019.

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

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

La 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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 23 octombrie 2019, toate actiunile sechestrate in mai 2016, toate bunurile KMGI, ca si bunurile societatii RRC situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industriala din Ploiesti, ca si bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestru (in 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri ramase sub sechestru sunt cele de pe platforma industriala Petromidia. In 12 iulie 2019, Grupul a depus o alta intampinare, contestand acuzatiile din dosarul 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 Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

Se va tine cont de faptul ca ordonanta poate fi atacata cu plangere in 20 de zile de la comunicare. Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta.

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

Ultimul termen a fost prevazut pentru 29 mai 2020, dar Curtea l-a amanat pentru 26 iunie 2020 pentru a permite partilor sa-si pregateasca apararea. La 10 iulie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit careia toate plangerile formulate impotriva ordonantei emise pe 5 decembrie 2019, au fost respinse ca inadmisibile.

Faber a inaintat o cerere civila in fata instantei din Bucuresti impotriva companiilor din grup si impotriva paratilor. Deocamdata, nu a fost primita nicio citatie de la Curte.

Pe 25 mai, Tribunalul Bucuresti a respins cererea lui Faber de decontare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru cererea sa (deocamdata este de 530.000 USD). La 8 iulie, Curtea de la Bucuresti a anulat cererea lui Faber ca fiind neintemeiata.

Pe de alta parte, Faber a reluat unul dintre dosarele mai vechi prin care Faber a contestat cresterea capitalului social RRC in perioada 2003-2005. Audiarea a fost programata pentru 14 aprilie, dar cazul a fost suspendat din cauza starii de urgenta impuse incepand cu 16 martie. Urmatoarea audiere a fost programata pentru 18 august 2020.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

**Litigiul referitor la Insectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2012**

In luna martie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007 – 2010, o Decizie de nemodificare a bazei de impunere pentru anumite impozite printre care si impozitul pe profit, precum 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. De asemenea, analiza dosarului preturilor de transfer aferent anilor 2007 – 2008, solicitat in cursul inspectiei si prezentat de Rompetrol Rafinare in data de 21.04.2011, a fost amanata pentru o eventuala reverificare.

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. In plus, instanta a dispus finalizarea analizei dosarului preturilor de transfer pe perioada controlului.

Aceasta decizie a fost atacata de ambele parti dar, in 12 octombrie 2017, Curtea Suprema a respins ambele apeluri, decizia primei instante ramanand astfel neschimbata.

Reverificarea 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 a fost admisa, iar suma platita a fost rambursata societatii.

Finalizarea analizei dosarului preturilor de transfer dispusa de catre instanta a avut loc in luna iulie 2020, in baza actiunii unei noi inspectii fiscale privind stabilirea bazei impozabile la calculul impozitului pe profit pentru perioada 2007-2010, actiune initiata in luna aprilie 2018. Desi tardiva sub aspectul respectarii drepturilor contribuabilului protejate prin decizia instantei, finalizarea analizei dosarului preturilor de transfer de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala cuprinde insa pozitia autoritatii fiscale cu privire la gradul de detaliu necesar documentarii in scopuri fiscale a tranzactiilor cu partile afiliate.

Urmare a finalizarii de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala a analizei dosarelor preturilor de transfer pentru perioada controlata 2007-2010 nu au fost stabilite obligatii fiscale suplimentare de plata in sarcina societatii.

Chiar daca pentru perioada controlata, respectiv 2007-2010, noua actiune de inspectie fiscala a stabilit suplimentar, prin estimare, o baza impozabila la calculul impozitului pe profit semnificativa, aceasta nu modifica pierderea fiscala reportata la 01.01.2020.

In urma analizei Raportului de inspectie fiscala emis in luna iulie 2020, Rompetrol Rafinare a solicitat echipei de inspectie fiscala indreptarea unei erori materiale identificate in acesta, aspect care, conform asteptarilor Societatii, in urma corectiei ar conduce la un rezultat al inspectiei fiscale imbunatatit considerabil in favoarea Societatii. La acest moment Rompetrol Rafinare este in asteptarea unui raspuns din partea Agentiei Nationale de Administrare Fiscala in legatura cu cererea de indreptare a erorii materiale.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

**Litigiul referitor la Inspectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2017**

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

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

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

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

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

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

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit urmatorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand Curtea a desemnat trei experti pentru a efectua expertiza si va stabili termenul pentru completarea raportului de expertiza.

Dosarul a fost suspendat in baza articolului 42, punctul 6 din Decretul Presedintelui Romaniei nr.

195/16.03.2020 privind instaurarea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei si a Deciziei Consiliului de Administratie nr. 4/18.03.2020 a Curtii de Apel Constanta, fara a efectua vreun act procedural. Curtea de Apel a stabilit urmatorul termen in dosarul cauzei la 16 septembrie 2020.

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

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

La 17 iunie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit careia apelurile declarate de Rompetrol Rafinare SA si Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor si Guvernului Romaniei - Secretariatul General al Guvernului impotriva deciziei emise de Curtea de Apel Constanta in 2019 au fost respinse. Decizia favorabila a primei instante va fi executata pentru obtinerea sumei acordate.

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

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

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

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

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

- b) Cazul nr. 2 – RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Prin decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs depus de RATB drept neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

- c) Cazul nr. 3 – RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3126/18.10.2013). La data de 14 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Printr-o decizie definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs formulat de RATB ca neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- d) Cazul nr. 4 – RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3241/17.10.2014). Prima infatisare a fost programata pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, instanta a suspendat judecarea cauzei pana la solutionarea definitiva a cauzei nr. 1. Considerand cauza nr. 1 solutionata definitiv, solutionarea cauzei nr. 4 a fost redeschisa, astfel ca primul termen de judecata a fost stabilit pentru 18 iunie 2019, cand instanta a respins pretentiile RATB. Solutia a fost atacata, urmatorul termen de judecata fiind stabilit pentru 30 iunie. Instanta a amanat audierea pentru data de 9 septembrie 2020.

**Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari**

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020. Dosarul a fost suspendat din cauza instaurarii starii de urgenta pe teritoriul Romaniei, fara a efectua vreun act procedural. Urmatorul termen al dosarului a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, cand recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronuntarea solutiei fiind amanata pentru data de 21 iulie 2020. La aceasta data, instanta suprema a admis recursul si a casat in intregime solutia primei instante, admitand actiunea formulata de societatea Rompetrol Rafinare SA.
- 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.

Expunerea este de aproximativ 3,5 milioane USD.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice 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 in data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicata intampinarea formulata de Compania Nationala „Administratia Porturilor Maritime” SA. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 21 octombrie 2019 cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare, primul termen va fi stabilit de catre instanta.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
  - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
  - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntate de prima instanta. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis recursul depus de Administratia Portului Constanta, respingand recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Rompetrol Rafinare SA in data de 6 august 2018. Cazul se afla in procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu. In timpul procedurii de filtru, Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime SA a ridicat exceptia inadmisibilitatii recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul ca, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila, navigatia civila si activitatea in port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare SA a ridicat exceptia de neconstitutionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA.

La data actuala, dosarul juridic este in prezent suspendat pana cand Curtea Constitutionala solutioneaza exceptia prezentata de Rompetrol Rafinare. Nu exista risc pentru situatiile financiare, cererea formulata de Rompetrol Rafinare este un activ contingent.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din 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 SA, Rominserv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompetrol Rafinare SA are si calitate de parte responsabila civilmente.

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

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

Ca urmare a finalizarii urmaririi penale efectuata de procuror in baza sentintei instantei dupa parcurgerea etapei de camera preliminară, 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 preliminară, au fost admise in parte cererile si exceptiile invocate de inculpati, s-a constatat nulitatea relativa a rechizitoriului Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, precum si neregularitatea fapt ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului si limitele judecatii privind rechizitoriul.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

**30. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

Compania a fost citata de catre Parchet in 2 iunie 2020 pentru a fi informata despre calitatea de suspect, ramasa neschimbata, a societatii in dosarul penal, așa cum a fost prezentata mai sus.

La 24 iunie 2020, compania a primit rechizitoriul procurorului de la Curtea Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara procedura de camera preliminară urmeaza sa fie efectuata.

In termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise si exceptii referitoare la legalitatea procedurii desfasurate de procuror.

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 preliminară. Avand in vedere acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

In prezent, expunerea maxima este de 1,7 milioane USD (7,2 milioane RON).

De asemenea pe 25 mai 2017, Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzile stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

### **31. ANGAJAMENTE**

#### **Angajamente de mediu**

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

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

La data de 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu exceptia obligatiilor pentru Vega care au fost provizionate.

#### **Alte angajamente**

La data de 30 iunie 2020 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro, in rafinaria Petromidia in valoare de 16,9 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD). La data de 30 iunie 2020 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 0,42 milioane USD (2019: 2,4 milioane USD).

#### **Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 30 iunie 2020, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 969 milioane USD (2019: 1.328,72 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.073 milioane USD (2019: 2.053,80 milioane USD).

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

#### **32.1. RISCUL DE CAPITAL**

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

#### **32.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<b><u>30 iunie 2020</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	274.930.064	334.393.998
Casa si conturi la banci	<u>(11.575.131)</u>	<u>(13.196.424)</u>
<b>Imprumuturi, net</b>	<b>263.354.933</b>	<b>321.197.574</b>
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	511.771.145	643.909.852
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>0,51</b>	<b>0,50</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

**32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	402.315.685	446.277.806
Creante imobilizate	3.865.683	667.307
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	5.532.527	1.171.629
Casa si conturi la banci	<u>11.575.131</u>	<u>13.196.424</u>
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>423.307.609</b>	<b>461.331.749</b>
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumuturi pe termen lung	184.918.672	240.000.000
Instrumente financiare derivate	13.974	3.704.969
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.197.511	24.382.988
Alte datorii pe termen lung	199.769	186.288
Obligatii nete pentru contracte de leasing	64.253.690	66.076.256
Datorii comerciale si alte datorii	1.025.227.991	979.506.847
Imprumuturi pe termen scurt	<u>8.747.782</u>	<u>11.307.822</u>
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>1.295.559.389</b>	<b>1.325.165.170</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 fost considerate datorii financiare:

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 iunie 2020 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

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

**32.4 Ierarhia valorii juste**

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

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	402.315.685	402.315.685	-	-
Creante imobilizate	3.865.683	3.865.683	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	5.532.527	-	5.532.527	-
Casa si conturi la banci	11.575.131	11.575.131	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>423.307.609</u></b>	<b><u>417.775.082</u></b>	<b><u>5.532.527</u></b>	<b><u>=</u></b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi pe termen lung	184.918.672	184.918.672	-	-
Instrumente financiare derivate	13.974	-	13.974	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.197.511	12.197.511	-	-
Alte datorii pe termen lung	199.769	199.769	-	-
Obligatii nete pentru contracte de leasing	64.253.690	64.253.690	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.025.227.991	1.025.227.991	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	8.747.782	8.747.782	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.295.559.389</u></b>	<b><u>1.295.545.415</u></b>	<b><u>13.974</u></b>	<b><u>=</u></b>
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	446.277.806	446.277.806	-	-
Creante imobilizate	667.307	667.307	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	1.171.629	-	1.171.629	-
Casa si conturi la banci	13.196.424	13.196.424	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>461.331.749</u></b>	<b><u>460.160.120</u></b>	<b><u>1.171.629</u></b>	<b><u>=</u></b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi pe termen lung	265.474.400	265.474.400	-	-
Instrumente financiare derivate	3.704.969	-	3.704.969	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.382.988	24.382.988	-	-
Alte datorii pe termen lung	186.288	186.288	-	-
Obligatii nete pentru contracte de leasing	66.076.256	66.076.256	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	979.506.847	979.506.847	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	11.307.822	11.307.822	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.350.639.570</u></b>	<b><u>1.346.934.601</u></b>	<b><u>3.704.969</u></b>	<b><u>=</u></b>

La data de 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

### 32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

**Situatia pozitiei financiare:**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Active financiare derivate	5.532.527	1.171.629
Datorii financiare derivate	(13.974)	(3.704.969)
<b>Pozitia neta - activ/(datorie)</b>	<b>5.518.553</b>	<b>(2.533.340)</b>

**Contul de profit si pierdere:**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Castiguri nerealizate	-	-
<b>Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pierderi/(castiguri) realizate - net	(51.611.696)	(2.203.610)
<b>Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>(51.611.696)</b>	<b>(2.203.610)</b>

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Active/datorii derivate</b>	<b>(2.533.340)</b>	<b>2.531.932</b>
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	2.041.893	(5.065.272)
<b>Rezerve</b>	<b>6.010.000</b>	<b>-</b>
<b>Active/datorii derivate</b>	<b>5.518.553</b>	<b>(2.533.340)</b>

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

### 32.6 RISCUL DE PIATA

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

### 32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

### 32.8. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

### 32.9 RISCUL DE PRET AL MATERILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2020**

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

---

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

productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011. Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

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

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

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

**32.10. RISCUL DE CREDIT**

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

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

**Creante comerciale**

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 16% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

**Instrumente financiare si depozite la banci**

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

**33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatile acordate Rompetrol Rafinare S.A. de catre Banca Transilvania in valoare de 30 milioane EUR si respectiv 27,96 milioane au fost prelungite pana la 30 iulie 2021.

In luna iulie a fost acordata o noua facilitate de credit de catre Banca Transilvania, societatilor Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Downstream SRL, facilitate comuna, in valoare de 9 milioane de EUR cu scadenta la 26 aprilie 2021.