

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2020

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 - Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”), care cuprind situatia pozitiei financiare consolidate la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidata si situatia fluxurilor de trezorerie consolidate, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2020, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<i>Testarea pentru depreciere a fondului comercial, a imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor</i> Informatiile prezentate cu privire la fondul comercial, imobilizari corporale si drepturile de utilizare a activelor, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 2.f), Nota 4, Nota 5, Nota 6 si respectiv nota 7.	
<p>Grupul trebuie sa testeze pentru depreciere cel putin anual, si atunci cand exista indicatori de depreciere, valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2020, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD si este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuata la nivelul unei singure unitati generatoare de numerar (Downstream), careia i-a fost alocat acest fond comercial.</p> <p>Imobilizarile corporale in valoare de 1.168 milioane USD si dreptul de folosire a activelor in valoare de 77 milioane USD sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor implicate la 31 decembrie 2020. Declinului recent al pretului petrolului inceput in prima parte a anului 2020, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19, a avut un impact semnificativ asupra performantei Grupului si, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Grupul trebuie sa determine, cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar, daca exista indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, si daca acestia exista, testarea de depreciere este necesara. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a unui activ sau daca o pierdere</p>	<p>Am evaluat analiza efectuata de catre conducere asupra indicatorilor de depreciere si testele de depreciere aferente. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am luat in considerare daca testul de depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Grupului cu previziunile analistilor; • am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori; • am analizat impactul COVID-19 asupra fluxurilor de numerar; • am implicat specialistii nostri interni in evaluatori pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grup pentru testarea de depreciere a fondului comercial, a imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind sensibilitatea valorilor recuperabile

din depreciere poate fi reluata, necesita judecata semnificativa, deoarece implica luarea in considerare a diferitelor surse de informatii, inclusiv factorii legati de mediul economic, si de factorii specifici industriei.

Procesul de evaluare a deprecierei este complex, necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand incertitudinea generata de evolutia COVID-19.

La 31 decembrie 2020, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si a efectuate teste individuale de depreciere pentru cele trei unitati generatoare de numerar identificate (Refinariile Rompetrol, Downstream si Petrochimia) acoperind fondul comercial, imobiliarile corporale si dreptul de utilizare a activelor. Testele de depreciere pentru cele trei unitati generatoare de numerar au indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, concluzionand ca nu este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere.

Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Grupului pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, recuperabilitatea valorii contabile a imobiliarilor corporale a fost considerata un aspect cheie de audit.

ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Grupului;

- am testat acuratetea matematica a modelului pentru determinarea valorii justa fara costurile de vanzare si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la fondul comercial, imobiliarile corporale si dreptul de utilizare a activelor, incluzand testarea de depreciere aferenta.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 2.f) si Nota 15.	
<p>La 31 Decembrie 2020, Grupul are o datorie neta privind impozitul pe profit amanat de 4.34 milioane USD care include o creanta privind impozitul pe profit amanat de 34.75 milioane USD ce rezulta din pierderi fiscale reportate dupa cum este prezentat in nota 15 la situatiile financiare.</p> <p>Evaluarea recuperabilitatii creantelor privind impozitul amanat este semnificativa pentru auditul nostru, datorita magnitudinii sumelor implicate si a rationamentelor subiective efectuate de conducerea Grupului in determinarea acestor estimari, fiind influentata de incertitudini privind momentul realizarii si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu expirarea pierderilor fiscale reportate.</p> <p>Grupul recunoaste aceste creante privind impozitul amanat in masura in care este probabil ca profiturile impozabile viitoare sa permita recuperarea creantelor privind impozitul amanat.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea ipotezelor Grupului in legatura cu disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente determinate pe baza planurilor de afaceri si a previziunilor, discutii cu conducerea Grupului privind rationamentele efectuate, perioada deducerilor viitoare si datele de expirare a pierderilor fiscale. In plus, am evaluat acuratetea istorica a estimarilor conducerii prin compararea datelor bugetate cu cele efectiv realizate. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii, inclusiv revizuirea analizei de senzitivitate.</p> <p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, pentru scopul auditului nostru in revizuirea a diverse aspecte fiscale si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 29 si nota 30.	
<p>Grupul este implicat in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 29 si nota 30 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o contingenta trebuie prezentata si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimate in mod credibil).</p> <p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Grupului.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie ale societatilor din grup si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocatilor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si estimarile efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor consolidat si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Administratorilor consolidat inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

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

În legatură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, asupra altor informații obținute înainte de data raportului nostru de audit, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

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

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

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

Raport cu privire la informatiile financiare suplimentare

Auditul nostru a fost efectuat cu scopul de a emite o opinie asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu. Informatiile legate de denominarea in RON a situatiei pozitiei financiare consolidata, contului de profit si pierdere consolidat, contului de profit si pierdere global consolidat, situatiei modificarilor capitalului propriu consolidata si situatiei fluxurilor de trezorerie consolidata si a altor informatii explicative, care sunt prezentate ca informatii financiare suplimentare, au fost pregatite in conformitate cu Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate anexate, sunt incluse doar in scop informativ si nu intra in scopul Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceste informatii financiare suplimentare au fost in scopul procedurilor de audit efectuate pentru auditul situatiilor financiare consolidate si, in opinia noastra, au fost pregatite corespunzator, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu baza de pregatire descrisa in Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 26 - 28;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Grup si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 aprilie 2020 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

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

Servicii non-audit

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

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

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA 77



Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF 4838
Bucuresti, Romania
26 martie 2021



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
LA 31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 100

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
Imobilizari necorporale	3	10.970.907	8.524.600	43.510.617	33.808.564
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	328.669.186	328.669.186
Imobilizari corporale	5	1.168.350.972	1.179.954.903	4.633.679.951	4.679.701.144
Dreptul de utilizare a activelor	7	76.543.589	62.843.821	303.571.875	249.238.595
Imobilizari financiare	8	18.583	18.583	73.700	73.700
Creante imobilizate		4.143.035	667.307	16.431.277	2.646.540
Creante privind impozitul pe profit amanat	15	-	25.927.332	-	102.827.799
Total active imobilizate		1.342.898.792	1.360.808.252	5.325.936.606	5.396.965.528
Stocuri, net	9	202.167.399	261.673.893	801.795.903	1.037.798.659
Creante comerciale si alte creante	10	553.537.032	478.076.540	2.195.327.869	1.896.051.558
Instrumente financiare derivate	32.5	209.030	1.171.629	829.013	4.646.681
Casa si conturi la banci	11	100.655.956	13.196.424	399.201.521	52.337.018
Total active circulante		856.569.417	754.118.486	3.397.154.306	2.990.833.916
TOTAL ACTIVE		2.199.468.209	2.114.926.738	8.723.090.912	8.387.799.444
Capital social	12	1.463.323.897	1.463.323.897	5.803.542.576	5.803.542.576
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	293.684.354	293.684.354
Rezerve din reevaluare, net	12	125.410.659	130.188.777	497.378.675	516.328.691
Alte rezerve	12	(15.503.101)	(12.448.820)	(61.485.298)	(49.372.020)
Alte rezerve - imprumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.201.128.255	4.201.128.255
Efectul transferurilor cu actionarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.367.038.326)	(2.367.038.326)
Rezultatul reportat		(1.506.582.395)	(1.465.597.442)	(5.975.105.779)	(5.812.559.455)
Rezultatul exercitiului curent		(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		403.372.993	602.795.326	1.599.777.290	2.390.686.263
Interese care nu controleaza		17.924.067	16.731.538	71.086.845	66.357.277
Total capitaluri proprii		421.297.060	619.526.864	1.670.864.135	2.457.043.540
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	240.000.000	240.000.000	951.840.000	951.840.000
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	12	-	17.009.920	-	67.461.343
Obligatii pentru contracte de leasing	14	81.816.635	62.098.347	324.484.774	246.282.044
Impozit pe profit amanat	15	4.339.808	4.012.156	17.211.679	15.912.211
Provizioane	19	79.332.744	80.361.840	314.633.663	318.715.057
Alte datorii pe termen lung		356.061	186.288	1.412.138	738.818
Total datorii pe termen lung		405.845.248	403.668.551	1.609.582.254	1.600.949.473
Datorii comerciale si alte datorii	16	1.267.733.760	1.021.572.681	5.027.832.091	4.051.557.258
Datorii contractuale	17	30.912.849	26.280.234	122.600.359	104.227.408
Instrumente financiare derivate	32.5	375.916	3.704.969	1.490.883	14.693.907
Obligatii pentru contracte de leasing	14	4.003.884	3.977.909	15.879.404	15.776.387
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	18	12.342.166	24.382.988	48.949.031	96.702.930
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	18	52.949.083	11.307.822	209.996.063	44.846.821
Impozit pe profit de plata		4.008.243	504.720	15.896.692	2.001.720
Total datorii curente		1.372.325.901	1.091.731.323	5.442.644.523	4.329.806.431
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.199.468.209	2.114.926.738	8.723.090.912	8.387.799.444

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:


 2D8DB454E0ED4A0...

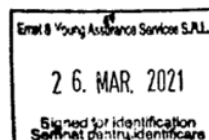
RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...



ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	2020 USD	2019 USD	2020 RON	2019 RON
				(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	20	2.334.222.534	3.844.114.179	9.257.526.570	15.245.756.834
Costul vanzarii	21	(2.243.249.528)	(3.624.595.337)	(8.896.727.628)	(14.375.145.108)
Profit brut		90.973.006	219.518.842	360.798.942	870.611.726
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	22	(216.271.006)	(210.561.860)	(857.730.810)	(835.088.338)
Alte venituri operationale	23	107.398.286	66.706.333	425.941.602	264.557.316
Alte cheltuieli operationale	23	(110.051.303)	(51.429.270)	(436.463.467)	(203.968.484)
Profitul/(Pierdere) operationala afectata de amortizare		(127.951.017)	24.234.045	(507.453.733)	96.112.220
Cheltuieli financiare	24	(59.560.773)	(73.693.728)	(236.218.026)	(292.269.325)
Venituri financiare	24	32.898.826	18.122.961	130.476.743	71.875.663
Pierderi din diferentele de curs valutar, net	24	(9.867.013)	(1.338.706)	(39.132.575)	(5.309.308)
Profitul / (Pierdere) brut(a)		(164.479.977)	(32.675.428)	(652.327.591)	(129.590.750)
Impozitul pe profit	25	(34.107.415)	(16.302.125)	(135.270.008)	(64.654.228)
Profitul / (Pierdere) net(a)		(198.587.392)	(48.977.553)	(787.597.599)	(194.244.978)
din care:					
Interese majoritare		(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Interese care nu controleaza		1.192.529	197.387	4.729.568	782.834
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	28	(0,4529)	(0,1110)	(1,7962)	(0,4402)

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
 2D8DB454E0ED4A0...


RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

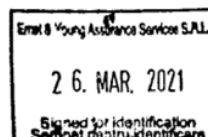
Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
 8C456324FA134C6...



ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Profit /(Pierdere) net(a)	(198.587.392)	(48.977.553)	(787.597.599)	(194.244.978)
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(3.054.281)	(3.292.399)	(12.113.278)	(13.057.655)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	2.501.751	-	9.921.944	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(400.280)	-	(1.587.510)	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(952.810)	(3.292.399)	(3.778.844)	(13.057.655)
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	(952.810)	(3.292.399)	(3.778.844)	(13.057.655)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(199.540.202)	(52.269.952)	(791.376.443)	(207.302.633)
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(200.732.731)	(52.467.339)	(796.106.011)	(208.085.467)
Interese care nu controleaza	1.192.529	197.387	4.729.568	782.834
Total rezultat global pe an	(199.540.202)	(52.269.952)	(791.376.443)	(207.302.633)

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

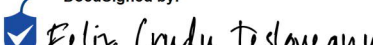
Director Economic

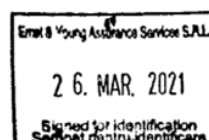
DocuSigned by:

 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))					
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit		(164.479.977)	(32.675.428)	(652.327.591)	(129.590.750)
<i>Ajustari pentru:</i>					
Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	21, 22	119.980.126	117.353.307	475.841.181	465.423.214
Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor	7	5.453.070	4.811.795	21.626.874	19.083.581
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	23	(2.059.849)	(5.707.368)	(8.169.361)	(22.635.421)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	23	8.629.499	257.638	34.224.593	1.021.792
Provizion pentru mediu si alte obligatii		(2.905.236)	(8.521.723)	(11.522.166)	(33.797.153)
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	19	(1.178.141)	(73.341)	(4.672.507)	(290.871)
Dobanzi de intarziere	24	12.740	193.232	50.527	766.358
Alte venituri financiare	24	(57.466)	(819.939)	(227.910)	(3.251.878)
Rata de actualizare pentru leasing	24	4.644.298	3.586.988	18.419.286	14.225.994
Venituri din dobanzi	24	(32.841.360)	(17.303.022)	(130.248.833)	(68.623.785)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare		31.993.702	63.370.763	126.887.022	251.328.446
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	23	(699.648)	(1.495.794)	(2.774.804)	(5.932.319)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere		8.773.829	(2.699.141)	34.797.006	(10.704.793)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		(24.734.413)	120.277.967	(98.096.683)	477.022.415
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>					
Creante si cheltuieli in avans		(23.536.846)	(3.465.967)	(93.347.129)	(13.746.024)
Stocuri		64.011.173	37.466.258	253.868.312	148.591.179
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale		84.895.180	(17.859.064)	336.694.282	(70.829.048)
Modificari nete in capitalul circulant		125.369.507	16.141.227	497.215.465	64.016.107
Impozitul pe profit platit		-	-	-	-
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare		100.635.094	136.419.194	399.118.782	541.038.522
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii					
Achizitii de imobilizari corporale		(119.491.275)	(83.525.666)	(473.902.399)	(331.262.793)
Achizitii de imobilizari necorporale		(2.989.101)	(1.984.741)	(11.854.775)	(7.871.483)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		6.133.353	23.347.851	24.324.878	92.597.577
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(116.347.023)	(62.162.556)	(461.432.296)	(246.536.699)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare					
Cash pooling		98.870.784	63.275.165	392.121.532	250.949.309
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		63.756.436	23.772.204	252.858.025	94.280.561
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci		(63.756.436)	(7.875.408)	(252.858.025)	(31.233.868)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net		(10.733.365)	(81.755.999)	(42.568.526)	(324.244.292)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net		41.577.124	(14.978.023)	164.894.874	(59.402.839)
Rambursari de leasing		(9.283.821)	(7.517.041)	(36.819.634)	(29.812.585)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(17.259.261)	(47.458.295)	(68.450.229)	(188.219.598)
Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare		103.171.461	(72.537.397)	409.178.017	(287.683.312)
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor		87.459.532	1.719.241	346.864.503	6.818.511
Numerar la inceputul perioadei		13.196.424	11.477.183	52.337.018	45.518.507
Numerar la sfarsitul perioadei		100.655.956	13.196.424	399.201.521	52.337.018

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

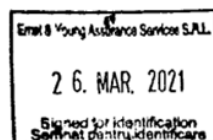
Ramona Galateanu
13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...



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

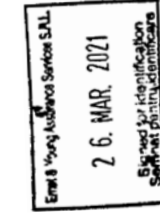
ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent recunoscut in capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2018	1.463.323.897	74.050.518	(1.472.047.453)	166.895.366	(26.688.810)	(596.832.659)	1.050.129.574	658.830.433	16.534.151	675.364.584
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(5.137.944)	-	-	-	-	(5.137.944)	-	(5.137.944)
Soldul retratat la 31 decembrie 2018	1.463.323.897	74.050.518	(1.477.185.397)	166.895.366	(26.688.810)	(596.832.659)	1.050.129.574	653.692.489	16.534.151	670.226.640
Pierderea pentru 2019	-	-	(49.174.940)	-	-	-	(3.292.399)	(49.174.940)	197.387	(48.977.553)
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(3.292.399)	(3.292.399)	-	(3.292.399)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(3.292.399)	(3.292.399)	-	(3.292.399)
Total rezultat global	-	-	(49.174.940)	-	-	-	(3.292.399)	(52.467.339)	197.387	(52.269.952)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	11.587.955	(11.587.955)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.570.176	-	-	1.570.176	-	1.570.176
31 decembrie 2019	1.463.323.897	74.050.518	(1.514.772.382)	155.307.411	(25.118.634)	(596.832.659)	1.046.837.175	602.795.326	16.731.538	619.526.864
Pierderea pentru 2020	-	-	(199.779.921)	-	-	-	-	(199.779.921)	1.192.529	(198.587.392)
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(3.054.281)	(3.054.281)	-	(3.054.281)
Surplus din reevaluare	-	-	-	2.501.751	-	-	-	2.501.751	-	2.501.751
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(400.280)	-	-	(400.280)	-	(400.280)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.501.751	(400.280)	-	(3.054.281)	(952.810)	-	(952.810)
Total rezultat global	-	-	(199.779.921)	2.501.751	(400.280)	-	(3.054.281)	(200.732.731)	1.192.529	(199.540.202)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	8.189.987	(8.189.987)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.310.398	-	-	1.310.398	-	1.310.398
31 decembrie 2020	1.463.323.897	74.050.518	(1.706.362.316)	149.619.175	(24.208.516)	(596.832.659)	1.043.782.894	403.372.993	17.924.067	421.297.060

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:



YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

Yedil Utekov
 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

Felix Crudu Tesloveanu
 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

Ramona Galateanu
 13328E857004454...

Notele explicative de la de la 1 la 33 sunt parte integranta a acestor

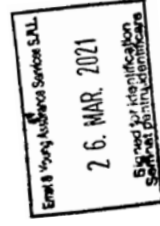
ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2018	5.803.542.576	293.684.354	(5.838.140.199)	661.907.022	(105.847.820)	(2.367.038.326)	4.164.813.890	2.612.921.497	65.574.443	2.678.495.940
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(20.377.086)	-	-	-	-	(20.377.086)	-	(20.377.086)
Solulul reatrat la 31 decembrie 2018	5.803.542.576	293.684.354	(5.858.517.285)	661.907.022	(105.847.820)	(2.367.038.326)	4.164.813.890	2.592.544.411	65.574.443	2.658.118.854
Pierderea pentru 2019	-	-	(195.027.812)	-	-	-	-	(195.027.812)	782.834	(194.244.978)
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(13.057.655)	(13.057.655)	-	(13.057.655)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(13.057.655)	(13.057.655)	-	(13.057.655)
Total rezultat global	-	-	(195.027.812)	-	-	-	(13.057.655)	(208.085.467)	782.834	(207.302.633)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	45.957.830	(45.957.830)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	6.227.319	-	-	6.227.319	-	6.227.319
31 decembrie 2019	5.803.542.576	293.684.354	(6.007.587.267)	615.949.192	(99.620.501)	(2.367.038.326)	4.151.756.235	2.390.686.263	66.357.277	2.457.043.540
Pierderea pentru 2020	-	-	(792.327.167)	-	-	-	-	(792.327.167)	4.729.568	(787.597.599)
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(12.113.278)	(12.113.278)	-	(12.113.278)
Surplus din reevaluare	-	-	-	9.921.944	-	-	-	9.921.944	-	9.921.944
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(1.587.510)	-	-	(1.587.510)	-	(1.587.510)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	(792.327.167)	9.921.944	(1.587.510)	-	(12.113.278)	(3.778.844)	-	(3.778.844)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	-	9.921.944	(1.587.510)	-	(12.113.278)	(796.106.011)	4.729.568	(791.376.443)
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	32.481.488	(32.481.488)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	5.197.038	-	-	5.197.038	-	5.197.038
31 decembrie 2020	5.803.542.576	293.684.354	(6.767.432.946)	593.389.648	(96.010.373)	(2.367.038.326)	4.139.642.957	1.599.777.290	71.086.845	1.670.864.135

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:



YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

Ramona Galateanu
13328E857004454...

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

1. GENERAL

Rompotrol 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.

Rompotrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii decembrie 2020 si la sfarsitul lunii decembrie 2019 era de 1.848 si respectiv 1.898.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare SA este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompotrol 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, companie detinuta de Republica Kazakhstan.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2020, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

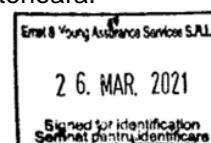
Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate si constructiile, care sunt evaluate la valoarea lor justa.

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 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 421,3 milioane USD si respectiv 619,5 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a raportat o pierdere de 199,8 milioane USD (2019: pierdere de 49,2 milioane USD) si datorii curente nete in valoare de 515,8 milioane USD (2019: datorii curente nete in valoare de 337,6 milioane USD). Pierderile suportate in cursul anului 2020 provin din pierderi operationale de 127,95 milioane USD (2019: profituri operationale de 24,23 milioane USD) si pierderi financiare de 36,5 milioane USD (2019: 56,9 milioane USD).

Societatea-mama, Rompotrol Rafinare SA are active nete in valoare de 1.336 milioane RON la 31 decembrie 2020 (2019: 1.968 milioane RON) care continua sa fie la un nivel mai mic de jumatate din capitalul social subscris (in valoare de 4.410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea Societatii face demersurile necesare pentru reglementarea acestei situatii in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate. In prezent, conducerea societatii analizeaza impreuna cu actionarii modul de abordare a acestei situatii. In acest sens, conducerea Societatii pregateste un plan cu mai multe variante propuse pentru a reglementa situatia, si acesta urmeaza sa fie supus deciziei actionarilor.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In 2020, Grupul a actualizat o strategie de dezvoltare pe termen mediu care reflecta scaderea cererii de produse rafinate si impactul asociat cu Covid-19 si alti factori asupra cererii de produse rafinate. Preturile titeiului au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici, post-Covid-19, care prevaleaza si se anticipeaza pentru 2021, precum si opiniile revizuite referitoare la preturile petrolului pe termen lung.

Strategia Grupului a considerat ca activitatea va fi profitabila pe termen mediu si a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaze precum si tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta, reafirma increderea ca sectorul downstream ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europe Centrala si de Est, Mediterana si Marea Neagra.

Grupul are o pozitie puternica si active in Europa Centrala si de Est si este pozitionat optim pentru a surprinde tendintele pozitive ale pietei pe termen mediu. Ca urmare a modernizarii si a investitiilor istorice majore, rafinaria Petromidia se afla in cuartila superioara ca pozitionare si performanta fata de concurentii sai directi. Astfel, in perioada urmatoare, principalul accent al investitiilor ar fi dezvoltarea retelei de retail in Romania si in alte tari de prezenta, in proiecte care vizeaza eficienta energetica si dezvoltarea durabila.

Aceasta strategie confirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produsele fabricate de Grup. Grupul se sprijina pe 4 piloni strategici:

- O baza moderna de active, fiabila si performanta;
- Management capabil pentru de a obtine performante imbunatatite;
- O strategie care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata;
- Acces adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei.

Pe baza bugetului Grupului pentru anul 2021, a strategiei sale de dezvoltare pe termen mediu si a altor chestiuni mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare are la baza principiul continuitatii activitatii.

In 19 martie 2021, Grupul a primit o scrisoare de sustinere de la principalul sau actionar, KMG International NV, valabila pentru urmatoarele 12 luni. Conducerea considera ca sprijinul din partea KMG International NV si a bancilor este suficient pentru a permite Companiei sa isi continue operatiunile si sa isi solutioneze obligatiile in cursul obisnuit al activitatii, fara cedarea substantiala a activelor, ca urmare a fortelor externe, inversarea operatiunilor sale sau actiuni similare.

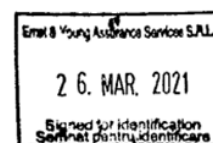
c) Schimbarea politicilor contabile

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**

Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („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 de a actualiza 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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

2020. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

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

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile 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 perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

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

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ” in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)**

In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratelor Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR”) asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa si adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 *Instrumente financiare* si IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare*, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa 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 IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**
 Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca modificarile nu sunt relevante pentru nivelul Grupului.
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**
 Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatile mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**
 Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
 - **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
 - **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing
 Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)**

Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)**

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat*, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

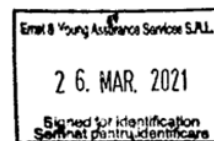
e) Transformari in moneda straina

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 denominate 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active si datorii nemonetare

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

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.

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 denominate 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 3,9660 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2020, pentru 2020 si 2019. Translatarea se efectueaza pentru toate situatiile primare utilizand cursul de schimb de inchidere.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

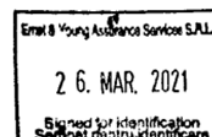
Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimările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

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

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale, incluzand dreptul de utilizare a activelor, 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.

Grupul isi bazeaza calculul deprecierei pe baza bugetelor si previziunilor detaliate, care sunt pregatite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale grupului. Bugetele si previziunile utilizate pentru calcularea deprecierei acopera in general perioada de cinci ani. De asemenea, bugetele si previziunile se bazeaza pe estimari de gestionare ale preturilor viitoare ale marfurilor, cererii si ofertei pietei si marjelor de produs.

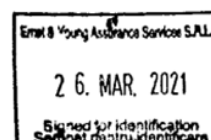
Evaluarea deprecierei necesita utilizarea unor estimari si ipoteze precum preturile petrolului pe termen lung (luand in considerare preturile curente si istorice, tendintele preturilor si factorii asociati), ratele de actualizare, costurile de exploatare si cheltuielile de capital viitoare. Aceste estimari si ipoteze sunt supuse riscului si incertitudinii. Prin urmare, exista posibilitatea ca modificarile circumstantelor sa aiba impact asupra acestor proiectii, care ar putea avea un impact asupra valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar.

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile relevante in vigoare si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului.

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Activele privind impozitul amanat nerecunoscut sunt reevaluate la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profitul impozabil viitor sa fie disponibil pentru a permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

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.

- 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.

- Imprumuturi hibrid - dobanda de plata

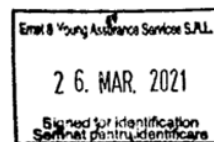
Grupul are imprumuturi hibrid negarantate obtinute de la societatea mama, pentru care dobanda este calculata in functie de valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei. Dobanda devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

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

La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni, la optiunea emitentului. Valoarea estimata a dobanzilor viitoare este clasificata ca datorie, intrucat Grupul nu poate evita plata dobanzii daca sunt indeplinite conditiile, in timp ce soldul imprumutului este recunoscut la costul initial. Anual se face o reevaluare a dobanzii viitoare, cu impact direct in rezultatul anului curent. Detalii suplimentare privind dobanda de plata sunt prezentate in Nota 12.

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2020.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

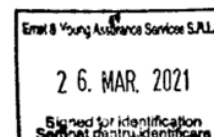
O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fara o pierdere a controlului, se contabilizeaza ca o tranzactie de capitaluri proprii.

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 fiecărei Unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie, indiferent daca alte active sau pasive ale societatii achizitionate sunt atribuite acelor unitati.

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

i) Instrumente financiare

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

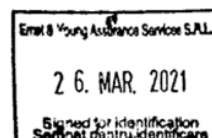
i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

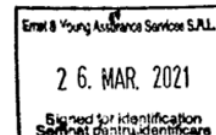


ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

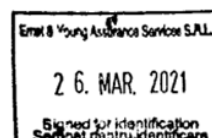
Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

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

Evaluare ulterioara

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

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



Derecunoastere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizari corporale

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

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

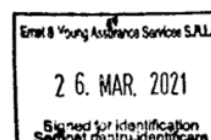
Cand activele sunt vandute sau casate costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 1 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (1 ianuarie 2018) categoria cladirilor era inregistrata la cost. Schimbarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului.

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

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

k) Imobilizari necorporale

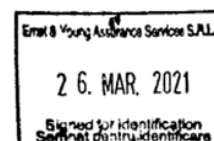
Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale, imobilizarilor necorporale si drepturilor de utilizare a activelor, 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 reevaluata, 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 reevaluata, caz in care anulara 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.

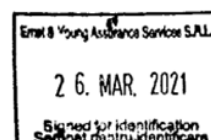
m) Provizioane

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:



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Obligatii de mediu

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

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 inactive.

n) Leasing

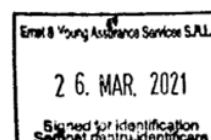
Grupul evalueaza la data de incepere a contractului daca un contract este sau contine un leasing. Adica, in cazul in care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

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.

Dreptul de utilizare a activelor

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 datoriei de leasing este remasurata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de inchiriere (de exemplu, modificari la platile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel platile de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului de baza.

Locatarul va stabili termenul de leasing ca fiind perioada care nu poate fi anulata, precum si ambele:

- Perioadele acoperite de o optiune de prelungire a contractului de inchiriere in cazul in care locatarul este in mod rezonabil sigur sa exercite acea optiune; si
- Perioada acoperita de o optiune de reziliere a contractului de inchiriere daca locatarul este sigur in mod rezonabil ca nu va exercita acea optiune

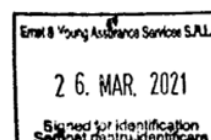
Datoriile de leasing ale Grupului sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea Nota 14).

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.

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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 avantajoasa pentru facilitarea aplicarii sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 9.

O analiza a deprecierii este efectuata la fiecare data de raportare 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:

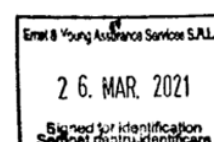
- identificarea contractului cu clientul;
- identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;
- determinarea pretului tranzactiei;
- alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta;
- recunoasterea veniturilor la (sau in timpul) executarii obligatie.

(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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

(iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Balante contractuale

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 contractuală 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 contractuală este recunoscuta atunci cand plata este facuta sau plata este scadenta (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci cand Grupul isi desfasoara activitatea in baza contractului.

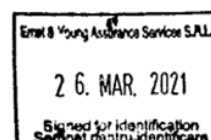
s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Grupul plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in 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 datorii viitoare. La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 2,97% (2019: 4,65%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceputul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

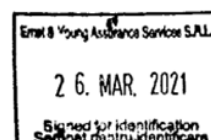
Grupul nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 datorii din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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

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

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

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datorii 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.

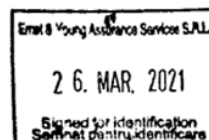
Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuat corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- *Taxe aferente vanzarii*

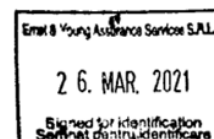
Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

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

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

w) Dividende

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



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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare.

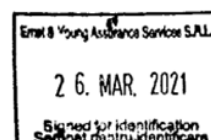
Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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 CO₂. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

- In lipsa unei 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.

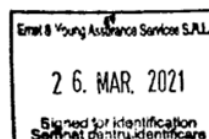
Grupul utilizeaza tehnici de evaluare care sunt adecvate in circumstante si pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a masura valoarea justa, pentru a maximiza utilizarea intrarilor observabile relevante si pentru a minimiza utilizarea intrarilor neobservabile.

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 masurata ca intreg) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ab) Clasificarea curenta / non- curenta

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

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

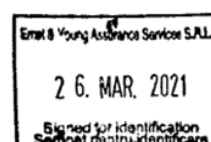
Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	Programe informatic	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	35.703.732	39.181.468	4.407.006	79.292.206
Cresteri	6.933	143.766	1.834.042	1.984.741
Transferuri din imobilizari in curs	154.046	883.934	(1.037.980)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	93.347	93.347
Sold final la 31 decembrie 2019	35.864.711	40.209.168	5.296.415	81.370.294
Cresteri	10.278	306.183	2.672.640	2.989.101
Transferuri din imobilizari in curs	2.424.150	3.076.550	(5.500.700)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	1.727.341	1.727.341
Sold final la 31 decembrie 2020	38.299.139	43.591.901	4.195.696	86.086.736
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	(34.272.992)	(36.889.159)	(523.380)	(71.685.531)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(797.224)	(362.939)	-	(1.160.163)
Sold final la 31 decembrie 2019	(35.070.216)	(37.252.098)	(523.380)	(72.845.694)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.290.912)	(979.223)	-	(2.270.135)
Sold final la 31 decembrie 2020	(36.361.128)	(38.231.321)	(523.380)	(75.115.829)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	794.495	2.957.070	4.773.035	8.524.600
La data de 31 decembrie 2020	1.938.011	5.360.580	3.672.316	10.970.907

*) Include transferuri din 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 (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	Programe informatic	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	141.601.001	155.393.702	17.478.186	314.472.889
Cresteri	27.496	570.176	7.273.811	7.871.483
Transferuri din imobilizari in curs	610.946	3.505.683	(4.116.629)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	370.214	370.214
Sold final la 31 decembrie 2019	142.239.443	159.469.561	21.005.582	322.714.586
Cresteri	40.763	1.214.322	10.599.690	11.854.775
Transferuri din imobilizari in curs	9.614.179	12.201.597	(21.815.776)	-
Transferuri si reclassificari*	-	-	6.850.634	6.850.634
Sold final la 31 decembrie 2020	151.894.385	172.885.480	16.640.130	341.419.995
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	(135.926.686)	(146.302.405)	(2.075.725)	(284.304.816)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.161.790)	(1.439.416)	-	(4.601.206)
Sold final la 31 decembrie 2019	(139.088.476)	(147.741.821)	(2.075.725)	(288.906.022)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(5.119.757)	(3.883.599)	-	(9.003.356)
Sold final la 31 decembrie 2020	(144.208.233)	(151.625.420)	(2.075.725)	(297.909.378)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	3.150.967	11.727.740	18.929.857	33.808.564
La data de 31 decembrie 2020	7.686.152	21.260.060	14.564.405	43.510.617

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

4. FOND COMERCIAL

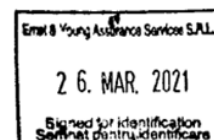
Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 a fost de 82.871.706 USD (328.669.186 RON).

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 2020 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.



5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

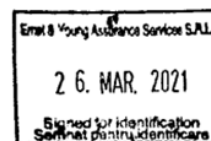
	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2019	69.868.536	674.752.362	1.279.531.631	124.682.802	125.891.610	2.274.726.941
Achizitii	-	648.850	656.007	237.992	81.982.817	83.525.666
Transferuri din imobilizari in curs	13.165	26.747.122	16.592.891	12.415.286	(55.768.464)	-
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)
La 31 decembrie 2019	69.198.085	686.315.654	1.286.858.834	131.776.943	151.573.371	2.325.722.887
Achizitii	-	590.394	491.896	176.696	118.232.289	119.491.275
Transferuri din imobilizari in curs	372.949	29.943.496	85.530.114	5.586.894	(121.433.453)	-
Ajustari din reevaluare	-	2.501.751	-	-	-	2.501.751
Iesiri	-	(4.568.601)	(14.078.619)	(2.634.497)	(49.275)	(21.330.992)
Transferuri si reclasificari*	-	-	303	1.284	(1.823.761)	(1.822.174)
La 31 decembrie 2020	69.571.034	714.782.694	1.358.802.528	134.907.320	146.499.171	2.424.562.747
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	(78.373)	(143.468.375)	(769.243.876)	(97.336.247)	(29.496.409)	(1.039.623.280)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40.764.255)	(67.548.109)	(7.880.780)	-	(116.193.144)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.345.610	6.655.564	2.047.266	-	10.048.440
Transferuri si reclasificari*	-	25.771	(25.771)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(78.373)	(182.861.249)	(830.162.192)	(103.169.761)	(29.496.409)	(1.145.767.984)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(39.163.338)	(70.182.127)	(8.364.526)	-	(117.709.991)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	609.792	13.213.862	1.611.693	-	15.435.347
Ajustari de depreciere	(1.885.934)	(2.896.746)	(110.903)	-	(3.273.976)	(8.167.559)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.253)	(335)	-	(1.588)
La 31 decembrie 2020	(1.964.307)	(224.311.541)	(887.242.613)	(109.922.929)	(32.770.385)	(1.256.211.775)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	69.119.712	503.454.405	456.696.642	28.607.182	122.076.962	1.179.954.903
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	67.606.727	490.471.153	471.559.915	24.984.391	113.728.786	1.168.350.972

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)



Sume exprimate in RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2019	277.098.614	2.676.067.868	5.074.622.449	494.491.993	499.286.125	9.021.567.049
Achizitii	-	2.573.339	2.601.724	943.876	325.143.852	331.262.791
Transferuri din imobilizari in curs	52.212	106.079.086	65.807.406	49.239.024	(221.177.728)	-
lesiri	(2.711.221)	(62.320.673)	(39.821.178)	(22.047.537)	(638.554)	(127.539.163)
Transferuri si reclasificari*	-	(471.736)	471.736	-	(1.473.710)	(1.473.710)
La 31 decembrie 2019	274.439.605	2.721.927.884	5.103.682.137	522.627.356	601.139.985	9.223.816.967
Achizitii	-	2.341.503	1.950.860	700.776	468.909.258	473.902.397
Transferuri din imobilizari in curs	1.479.116	118.755.905	339.212.432	22.157.622	(481.605.075)	-
Ajustari din reevaluare	-	9.921.944	-	-	-	9.921.944
lesiri	-	(18.119.072)	(55.835.803)	(10.448.415)	(195.425)	(84.598.715)
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.202	5.092	(7.233.037)	(7.226.743)
La 31 decembrie 2020	275.918.721	2.834.828.164	5.389.010.828	535.042.431	581.015.706	9.615.815.850
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	(310.827)	(568.995.575)	(3.050.821.212)	(386.035.556)	(116.982.758)	(4.123.145.928)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(161.671.035)	(267.895.800)	(31.255.173)	-	(460.822.008)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.336.689	26.395.967	8.119.457	-	39.852.113
Transferuri si reclasificari*	-	102.208	(102.208)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(310.827)	(725.227.713)	(3.292.423.253)	(409.171.272)	(116.982.758)	(4.544.115.823)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(155.321.799)	(278.342.316)	(33.173.710)	-	(466.837.825)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	2.418.435	52.406.177	6.391.974	-	61.216.586
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.969)	(1.329)	-	(6.298)
La 31 decembrie 2020	(7.790.441)	(889.619.572)	(3.518.804.202)	(435.954.337)	(129.967.347)	(4.982.135.899)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	274.128.778	1.996.700.171	1.811.258.884	113.456.084	484.157.227	4.679.701.144
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	268.128.280	1.945.208.592	1.870.206.626	99.088.094	451.048.359	4.633.679.951

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

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 catalizatori in valoare de 13,65 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 21,84 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 2,73 milioane USD, revizia generala 2020 pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 40,31 milioane USD, reabilitarea unitatii de cracare catalitica fluida (FCC) in valoare de 6 milioane USD, inlocuire reactor, imbunatatire functionare cocker, imbunatatire sistem IPPA si rampa CF, inlocuirea intrerupatoarelor si retelelor vechi, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor si alte proiecte mici totalizand 18,47 milioane USD. Achizitii pentru imobilizari in curs in rafinaria Vega in valoare de 5,6 milioane USD, in Rompetrol Downstream in valoare de 5,5 milioane USD, in Romoil in valoare de 2,9 milioane USD si in Rompetrol Gas in valoare de 1 milion 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 amestec in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 2,5 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Imobilizari in curs

La sfarsitul anului 2020, proiectele principale ramase in imobilizari in curs se refera la: reabilitare rezervor in valoare de 4,4 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 27,07 milioane USD, APC (adica Advance Process Control) in toate instalatiile rafinarie in valoare de 3,05 milioane USD, inlocuire reactor, imbunatatire functionare cocker, imbunatatire sistem IPPA si rampa CF, inlocuirea intrerupatoarelor si retelelor vechi, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor, conducte noi, maximizarea utilizarii unitatii de condensare, inlocuire parte electrica totalizand 16,8 milioane USD, piese de schimb in capex 4,5 milioane USD si alte proiecte in curs in rafinarie in valoare totala de 13,9 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 12,48 milioane USD.

In soldul ramas, la 31 decembrie 2020, 22,46 milioane USD reprezinta active in curs de constructie in ceea ce priveste dezvoltarea retelei de vanzare cu amanuntul.

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 amestec in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 3,4 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD.

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

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

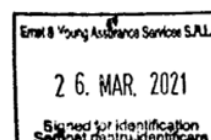
- Iesiri

In 2020, din totalul activelor cedate in valoare de 21.3 milioane USD, 12,4 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile din Rompetrol Rafinare SA si 5,37 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarii a 4 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).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

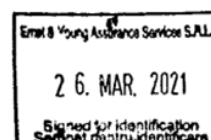
Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare.

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.

Reconcilierea valorii contabile

	mUSD	mRON
	(Informatii suplimentare - a se vedea nota 2 e))	
Valoarea contabila la 31 decembrie 2017*	541,26	2.146,64
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	14,79
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(44,30)
Amortizarea in an	(36,98)	(146,66)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	25,51	101,17
Ajustari de depreciere	8,94	35,46
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	531,29	2.107,10
Amortizarea in an	(40,76)	(161,65)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	12,93	51,28
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019	503,46	1.996,73
Amortizarea in an	(39,16)	(155,31)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	26,58	105,42
Ajustari de depreciere	(2,90)	(11,50)
Ajustare de reevaluare	2,50	9,92
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020	490,48	1.945,26

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	Cladiri			
	2020		2019	
	mUSD	mRON	mUSD	mRON
Cost	987,18	3.915,16	961,22	3.812,20
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(601,86)	(2.386,98)	(569,73)	(2.259,55)
Valoarea contabila neta	385,32	1.528,18	391,49	1.552,65

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale cu o valoare contabila de 390 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 Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

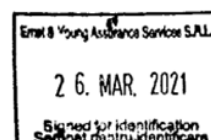
In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010. La data acestor situatii financiare ANAF un a aplicat cerintele Memorandumului de Intelegere si nu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

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

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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. In 7 februarie, DIICOT a respins plangerile formulate impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Suprema plangere impotriva solutiei de respingere si primul termen a fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai si, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite partilor sa isi pregateasca apararea. In 10 iulie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit careia toate plangerile formulate impotriva respingerii plangerilor impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019, emisa in dosarul penal 225/D/P/2006 de catre PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

Faber a introdus actiune civila la Tribunalul Constanta impotriva companiilor Grupului. La 25 mai 2020, Tribunalul Bucuresti a respins cererea Faber de a reanaliza taxa de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru a-si timbra pretentiile civile (aproximativ 530.000 USD). In 8 iulie 2020, Tribunalul Bucuresti a anulat actiunea civila a Faber ca netimbrata.

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare S.A., prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

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 si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2020 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.

Deprecierea specifica inregistrata la 31 decembrie 2020, in valoare de 8,17 milioane USD se refera in principal la elementele vechi in constructie in curs pentru benzinarii (3,3 milioane USD) si deprecierea pentru o cladire detinuta de Rompetrol Logistic (2,3 milioane USD).

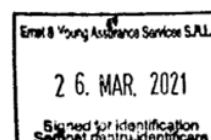
La 31 decembrie 2020, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 948 milioane USD, Petrochimie 13,7 milioane USD, Downstream 257,1 milioane USD (din care 82,87 milioane USD reprezinta Fond comercial). Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este 76,5 USD.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, unitatea de polipropilena, Rafinaria Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Grupului, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Downstream Romania

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 2,2%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

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

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

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8
Downstream Romania	1,8	1,7	1,9	2,0	2,3

Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, ulterioare perioadei COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

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

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor.

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

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 30,4%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(0,6)	0,6	0,4	2,3	2,3

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 74,2%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,0)	(0,9)	1,7	2,2	2,8

Downstream Romania

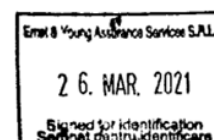
Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 43,3%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,0	0,9	1,1	1,1	1,3

* Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net

Sensibilitatea ratei de crestere a perpetuitatii: o crestere / scadere cu 1% a ratei de crestere a sensibilitatii va genera urmatoarele modificari in cadrul valorii juste a unitatii generatoare de numerar:

Modificarea ratei de crestere	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Downstream Romania</u>
Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	8,2%	8,6%	7,2%
Modificarea valorii juste la o scadere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	(6,5)%	(6,8)%	(5,8)%



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

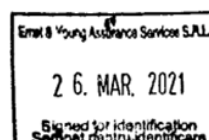
Sume exprimate in USD

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si alte	Total
Cost:				
1 ianuarie 2019	35.582.926	24.817	413.829	36.021.572
Aditii	31.634.044	-	-	31.634.044
31 decembrie 2019	67.216.970	24.817	413.829	67.655.616
Iesiri	(1.387.940)	-	(7.745)	(1.395.685)
Aditii	8.841.467	41.527	1.154.322	10.037.316
Reclasificari si alte transferuri	31.863	115.285	(119.528)	27.620
Reclutatie	10.251.128	194.512	17.717	10.463.357
31 decembrie 2020	84.953.488	376.141	1.458.595	86.788.224
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:				
1 ianuarie 2019	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	(4.811.795)
31 decembrie 2019	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	(4.811.795)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(5.112.757)	(111.244)	(229.069)	(5.453.070)
Amortizarea aferenta activelor cedate	20.230	-	-	20.230
Reclasificari si alte transferuri	-	(86.090)	86.090	-
31 decembrie 2020	(9.700.033)	(208.041)	(336.561)	(10.244.635)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	75.253.455	168.100	1.122.034	76.543.589
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	62.609.464	14.110	220.247	62.843.821

Sume exprimate in RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si alte	Total
Cost:				
1 ianuarie 2019	141.121.885	98.424	1.641.246	142.861.555
Aditii	125.460.619	-	-	125.460.619
31 decembrie 2019	266.582.504	98.424	1.641.246	268.322.174
Iesiri	(5.504.570)	-	(30.717)	(5.535.287)
Aditii	35.065.258	164.696	4.578.041	39.807.995
Reclasificari si alte transferuri	126.369	457.220	(474.048)	109.541
Reclutatie	40.655.974	771.435	70.266	41.497.675
31 decembrie 2020	336.925.535	1.491.775	5.784.788	344.202.098
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:				
1 ianuarie 2019	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(18.273.369)	(42.464)	(767.746)	(19.083.579)
31 decembrie 2019	(18.273.369)	(42.464)	(767.746)	(19.083.579)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(20.277.194)	(441.194)	(908.488)	(21.626.876)
Amortizarea aferenta activelor cedate	80.232	-	-	80.232
Reclasificari si alte transferuri	-	(341.433)	341.433	-
31 decembrie 2020	(38.470.331)	(825.091)	(1.334.801)	(40.630.223)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	298.455.204	666.684	4.449.987	303.571.875
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	248.309.135	55.960	873.500	249.238.595

In cursul anului 2020, contractul de utilizare a portului maritim Midia a fost renegociat (in ceea ce priveste cresterea perioadei de leasing si reducerea platilor de leasing), ceea ce a dus la un efect de re-masurare a datoriei de leasing in valoare de 12,1 milioane USD, cu o ajustare corespunzatoare a dreptului de utilizare a activelor. Valoarea contractului a fost extinsa pe 25 de ani.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Procedura Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime privind incheierea unor noi contracte sau prelungirea celor vechi prin atribuire directa se face prin atribuirea unui punctaj acordat viitorului/actualului chirieas calculat in functie de mai multe criterii - de ordin economic, social, de mediu precum o serie de situatii particulare in care se afla viitorul/actualul chirieas; de asemenea prin negocierile purtate partile pot face noi propuneri cu impact asupra punctajului prevazut de oferta de referinta. Urmare a acestor proceduri urmate si de catre Rompetrol Rafinare S.A. s-a modificat inclusiv suprafata de teren

portuar inchiriat; prin urmare cunoasterea de catre Rompetrol Rafinare S.A. a momentului perfectarii si intrarii in vigoare a actelor aditionale si a duratei de valabilitate a acestora nu se putea realiza inainte de stabilirea tuturor elementelor contractuale, elemente supuse negocierii partilor.

Aditiile in an reprezinta in principal contracte incheiate de Rompetrol Downstream pentru inchirierea benzinariilor de la Rompetrol Development (8 milioane USD).

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

Categoria **cladiri si constructii (inclusiv terenuri)** include in principal:

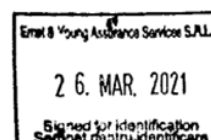
- Contracte de inchiriere pentru benzinarii – in Rompetrol Downstream, in aceasta categorie sunt incluse contractele pentru cladirile, terenurile (pe care se afla benzinariile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinarie);
- Inchiriere de cladiri administrative;
- Chirie pentru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

USD	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020
Contracte de inchiriere pentru benzinarii	59.549.633	58.187.336
Contracte inchiriere cladiri administrative	986.309	1.385.614
Chirie pentru utilizarea portului maritim	13.265.255	1.068.176
Chirie depozite	1.452.258	1.968.338
Total	75.253.455	62.609.464

Categoria de **instalatii si echipamente** include in principal echipamente pentru statii industriale de pompare a apei.

Vehicule si alte categorii includ in principal acordurile privind inchirierea autovehiculelor din parcul auto.

Drepturile de utilizare a activelor fac obiectul testului de depreciere si sunt incluse in unitatea generatoare de venit din care fac parte, conform notei 6.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitii in filialele consolidate

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

Societate	Tara de inregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2020 %	Control la 31 decembrie 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

- *Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

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

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

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

9. STOCURI, NET

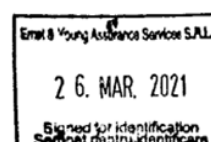
	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>(informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>	
Titei si alte materii prime	66.430.951	85.028.488	263.465.150	337.222.983
Produce finite	95.372.383	124.722.388	378.246.871	494.648.991
Productie in curs de executie	19.014.944	34.980.679	75.413.268	138.733.373
Piese de schimb	15.619.558	15.958.288	61.947.167	63.290.570
Alte materiale consumabile	6.073.618	6.329.556	24.087.969	25.103.019
Marfuri	13.838.181	12.660.052	54.882.226	50.209.766
Alte stocuri	7.666.692	8.403.407	30.406.100	33.327.912
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(21.848.928)	(26.408.965)	(86.652.848)	(104.737.955)
	202.167.399	261.673.893	801.795.903	1.037.798.659

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>(informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>	
Provizion la 1 ianuarie	(26.408.965)	(32.490.635)	(104.737.955)	(128.857.858)
Provizion de inregistrat	(47.344.879)	(17.242.503)	(187.769.790)	(68.383.767)
Reduceri	10.886	9.609	43.174	38.109
Reluarea provizionului	51.894.030	23.314.564	205.811.723	92.465.561
Provizion la 31 decembrie	(21.848.928)	(26.408.965)	(86.652.848)	(104.737.955)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta (12,3 milioane USD) aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei (precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi (7,7 milioane USD).

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>	
Creante comerciale	194.100.203	220.398.812	769.801.405	874.101.688
Avansuri platite furnizorilor	8.011.509	17.234.926	31.773.645	68.353.717
Debitori diversi	119.603.528	80.059.187	474.347.592	317.514.736
TVA de recuperate	415.186	75.159	1.646.628	298.081
Alte creante	278.598.734	207.290.815	1.104.922.579	822.115.372
Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu crentele comerciale	(47.192.128)	(46.982.359)	(187.163.980)	(186.332.036)
	553.537.032	478.076.540	2.195.327.869	1.896.051.558

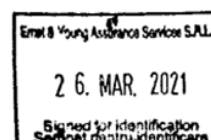
Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in Nota 23.

In categoria debitori diversi in anul 2020 este inclusa suma de 6,4 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, precum si o suma suplimentara de 3,46 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 76,5 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).

Principala crestere pentru debitori diversi se refera la rezultatul pozitiv al litigiului privind certificatele de CO2 pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, pentru care compania a recunoscut o creanta fata de stat in valoare de 31,5 milioane USD, reprezentand suma totala conform hotararii judecatoresti mai putin suma de bani incasata deja. In acelasi timp, compania are obligatia de a achizitiona certificate de CO2 pentru conformitate 2020 si a recunoscut o datorie estimata pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 de 32,8 milioane USD (a se vedea Nota 23).

In anul 2020 din suma totala de 8 milioane USD (2019: 17,2 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 5,7 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 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 278,6 milioane USD (2019: 207,3 milioane USD) 238,7 milioane USD (2019: 177,5 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 175,5 milioane USD (2019: 143,7 milioane USD), Rompetrol Rafinare 19,1 milioane USD (2019: 1,2 milioane USD) Rompetrol Gas 43,7 milioane USD (2019: 32,4 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,3 milioane USD (2019: 0,2 milioane USD). De asemea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 22 milioane USD (2019: 12,19 milioane USD).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

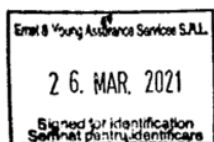
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>	
Debitori diversi	119.603.528	80.059.187	474.347.592	317.514.736
Alte creante	278.598.734	207.290.815	1.104.922.579	822.115.372
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.654.824)	(5.285.315)	(22.427.033)	(20.961.561)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 398,2 milioane USD (2019: 287,4 milioane USD), 5,7 milioane USD sunt provizionati (2019: 5,3 milioane USD).

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



	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>	
Sold la inceputul anului	(46.982.359)	(50.077.194)	(186.332.036)	(198.606.151)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(2.368.205)	(2.145.763)	(9.392.301)	(8.510.096)
Provizioane reversate	4.914.449	2.792.591	19.490.705	11.075.416
Sume neutilizare reversate	393.920	252.989	1.562.287	1.003.354
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	1.055	-	4.184	-
Diferente de curs valutar	(3.150.988)	2.195.018	(12.496.819)	8.705.441
Sold la sfarsitul anului	(47.192.128)	(46.982.359)	(187.163.980)	(186.332.036)

La 31 decembrie 2020, analiza scadentelor crentelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

2020 USD		Creante comerciale					
		Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,62%	0,17%	1,83%	4,78%	27,81%	94,72%	
Valoarea contabila bruta total estimata	66.336.195	78.250.034	2.266.251	3.431.393	1.068.744	42.747.586	194.100.203
Pierdere anticipata	409.568	134.248	41.476	164.042	297.179	40.490.791	41.537.304
2020 RON <i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>		Creante comerciale					
		Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,62%	0,17%	1,83%	4,78%	27,81%	94,72%	
Valoarea contabila bruta total estimata	263.089.349	310.339.635	8.987.951	13.608.905	4.238.639	169.536.926	769.801.405
Pierdere anticipata	1.624.347	532.428	164.494	650.591	1.178.612	160.586.475	164.736.947
2019 USD		Creante comerciale					
		Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,35%	0,50%	7,77%	7,53%	19,82%	90,38%	
Valoarea contabila bruta total estimata	78.076.127	91.137.101	5.002.203	871.124	629.386	44.682.871	220.398.812
Pierdere anticipata	275.625	459.288	388.818	65.556	124.759	40.382.998	41.697.044
2019 RON <i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>		Creante comerciale					
		Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,35%	0,50%	7,77%	7,53%	19,82%	90,38%	
Valoarea contabila bruta total estimata	309.649.920	361.449.743	19.838.737	3.454.878	2.496.145	177.212.265	874.101.688
Pierdere anticipata	1.093.129	1.821.536	1.542.052	259.995	494.794	160.158.969	165.370.475

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

2020 USD	Debitori diversi						
	Zile trecute de scadenta						Total
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,33%	
Valoarea contabila bruta total estimata	31.487.557	(207.986)	422.140	(83.356)	1.448	87.983.725	119.603.528
Pierdere anticipata	-	-	-	-	-	3.811.298	3.811.298

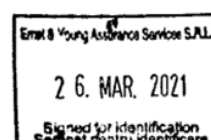
2020	Debitori diversi						
RON <i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e)</i>	Zile trecute de scadenta						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,33%	
Valoarea contabila bruta total estimata	124.879.651	(824.872)	1.674.207	(330.590)	5.743	348.943.453	474.347.592
Pierdere anticipata	-	-	-	-	-	15.115.608	15.115.608

2019 USD	Debitori diversi						
	Zile trecute de scadenta						Total
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,45%	
Valoarea contabila bruta total estimata	82.145	288.521	27.012	1.871	6.626	79.653.012	80.059.187
Pierdere anticipata	-	-	-	-	-	3.547.562	3.547.562

2019	Debitori diversi						
RON <i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e)</i>	Zile trecute de scadenta						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipata a pierderilor	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,45%	
Valoarea contabila bruta total estimata	325.787	1.144.274	107.130	7.420	26.279	315.903.846	317.514.736
Pierderearea anticipata	-	-	-	-	-	14.069.631	14.069.631

La 31 decembrie 2020, creante comerciale la valoarea initiala de 41,5 milioane USD (2019: 41,7 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate individual USD	Provizionate colectiv USD	Total USD
La 1 ianuarie 2019	37.100.550	7.748.067	44.548.618
Constituii in an	1.221.498	924.213	2.145.711
Sume utilizate	(1.013.989)	(1.778.602)	(2.792.591)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.277)	(249.249)	(252.526)
Diferente de curs valutar	(1.342.921)	(609.247)	(1.952.168)
La 31 decembrie 2019	35.961.862	5.735.182	41.697.044
Constituii in an	709.382	1.658.640	2.368.022
Sume utilizate	(4.161.107)	(753.342)	(4.914.449)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.640)	(388.949)	(392.589)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(43.841)	42.786	(1.055)
Diferente de curs valutar	2.034.239	746.092	2.780.331
La 31 decembrie 2020	34.496.895	7.040.409	41.537.304



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	Provizionate individual	Provizionate colectiv	Total
	RON	RON	RON
	<i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))</i>		
La 1 ianuarie 2019	147.140.785	29.539.034	176.679.819
Constituiți in an	4.844.461	3.665.429	8.509.890
Sume utilizate	(4.021.480)	(7.053.936)	(11.075.416)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(12.997)	(988.522)	(1.001.519)
Diferente de curs valutar	(5.326.025)	(2.416.274)	(7.742.299)
La 31 decembrie 2019	142.624.744	22.745.731	165.370.475
Constituiți in an	2.813.409	6.578.166	9.391.575
Sume utilizate	(16.502.950)	(2.987.754)	(19.490.704)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(14.436)	(1.542.572)	(1.557.008)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(173.873)	169.689	(4.184)
Diferente de curs valutar	8.067.792	2.959.001	11.026.793
La 31 decembrie 2020	136.814.686	27.922.261	164.736.947

Creante comerciale in valoare de 115,2 milioane USD la 31 decembrie 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).

Emat & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

11. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e)</i>	
Conturi la banci	99.203.775	11.436.334	393.442.171	45.356.501
Casa	1.396.775	1.364.325	5.539.610	5.410.913
Alte valori si avansuri de trezorerie	55.406	395.765	219.740	1.569.604
	100.655.956	13.196.424	399.201.521	52.337.018

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

12. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social consta in 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varuate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

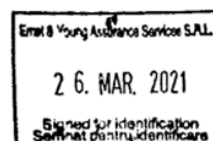
Structura actionariatului la 31 decembrie 2020:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.792.290.579
Statul Roman reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri*	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.593.945.924
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	375.517.819
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.891.995
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.687	9.807.428	38.896.259
Total	100%	4.410.920.573	1.463.323.897	5.803.542.576

* La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.792.290.579
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.593.945.924
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	375.517.819
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.891.995
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.687	9.807.428	38.896.259
Total	100%	4.410.920.573	1.463.323.897	5.803.542.576



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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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.

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 Dowstream) 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, la optiunea emitentului. 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.

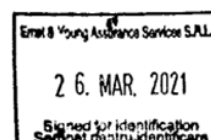
De asemenea, in anul 2017, managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potentiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare. Aceasta datorie a fost actualizata in 2018 la 17 milioane USD si nu a rezultat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

La 31 decembrie 2020, conducerea a efectuat o evaluare a potentialului datoriei dobanzii la imprumutul hibrid si a rezultat ca nu trebuie inregistrate dobanzi de platit pe baza rentabilitatii proiectate a afacerii pana la sfarsitul perioadei contractuale, avand in vedere pierderile contabile curente acumulate. Ca rezultat al evaluarii efectuate, datoria potentiala a dobanzii la imprumut hibrid a fost reversata prin rezultatul anului curent.

Conducerea Grupului este momentan in discutii pentru modificarea conditiilor contractuale in ceea ce priveste modul de calcul al dobanzii. Modificarile propuse sunt subiectul aprobarii.

Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2020, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluatata si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 31 decembrie 2020, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 8,2 milioane USD (2019: 11,6 milioane USD).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank

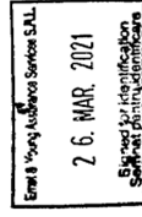
Rompotrol Downstream: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.

Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank

Rompotrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.

Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung

Total



Un an sau mai putin – principal

Intre 2 si 5 ani

Total

31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
USD	USD	RON	RON
<i>Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>			
96.110.111	96.111.222	381.172.700	381.177.107
143.994.567	143.952.771	571.082.453	570.916.689
(104.678)	(63.993)	(415.153)	(253.796)
240.000.000	240.000.000	951.840.000	951.840.000
<i>Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>			
104.678	63.993	415.153	253.796
240.000.000	240.000.000	951.840.000	951.840.000
240.104.678	240.063.993	952.255.153	952.093.796

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizariilor corporale in valoare de 390 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 115 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMG I a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.

Urmatoarea obligatie de indeplinire a conditiilor financiare este la 30 iunie 2021. Conform bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, Conducerea KMG International considera ca aceste conditii financiare vor fi respectate la aceasta data.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

14. OBLIGATII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

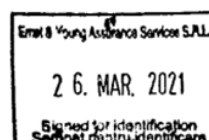
	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
	<i>Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)</i>			
La 1 ianuarie	66.076.256	-	262.058.431	-
Impactul adoptarii IFRS 16	-	41.159.515	-	163.238.636
Aditii	9.955.900	31.634.045	39.485.100	125.460.623
Remasurare	8.854.342	(1.156.502)	35.116.320	(4.586.687)
Plati	(9.283.822)	(7.517.041)	(36.819.638)	(29.812.585)
Dobanda cumulata	4.644.299	3.586.988	18.419.290	14.225.995
Impact din diferente de curs	5.349.584	(1.630.749)	21.216.450	(6.467.551)
Alte modificari	223.960	-	888.225	-
La 31 decembrie	85.820.519	66.076.256	340.364.178	262.058.431
Pe termen lung	81.816.635	62.098.347	324.484.774	246.282.044
Curent	4.003.884	3.977.909	15.879.404	15.776.387

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

	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
	<i>Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)</i>			
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	5.453.070	4.811.794	21.626.876	19.083.575
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	4.644.298	3.586.988	18.419.286	14.225.994
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in costul vanzarilor)	-	438.247	-	1.738.088
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in cheltuieli generale si administrative)	-	412.113	-	1.634.440
Plati variabile de leasing (incluse in cheltuieli de desfacere)	5.428.099	3.446.456	21.527.841	13.668.644
Suma total inclusa in profit sau pierdere	15.525.467	12.695.598	61.574.003	50.350.741

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

	2020		2019	
	Plati fixe	Plati variabile	Plati fixe	Plati variabile
Chirie fixa	8.863.890	-	6.844.734	-
Chirie variabila cu plata minima	419.932	5.428.099	672.307	4.296.816
Total	9.283.822	5.428.099	7.517.041	4.296.816



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)				
Creante privind impozit pe profit amanat	-	(25.927.332)	-	(102.827.799)
Datorii privind impozit pe profit amanat	4.339.808	4.012.156	17.211.679	15.912.211
(Creante)/ Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	4.339.808	(21.915.176)	17.211.679	(86.915.588)

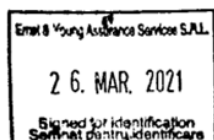
Creantele / datoriile privind impozitul pe profit amanat, sunt formate din efectul fiscal al diferentelor temporare aferente:

USD

2020	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	307.638.713	1.419.295	(5.688.238)	303.369.770
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(63.788.275)	4.584.713	-	(59.203.562)
Pierderi fiscale	(380.951.481)	163.777.882	-	(217.173.599)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorii	(136.969.849)	169.781.890	(5.688.238)	27.123.803
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	49.222.194	227.087	(910.118)	48.539.163
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.206.124)	733.554	-	(9.472.570)
Pierderi fiscale	(60.952.237)	26.204.461	-	(34.747.776)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(21.915.176)	27.165.102	(910.118)	4.339.808

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

2020	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	195.278	-	-	195.278
Imobilizari corporale	1.220.095.136	5.628.924	(22.559.552)	1.203.164.508
Stocuri	327.667	-	-	327.667
Provizioane	(252.984.299)	18.182.972	-	(234.801.327)
Pierderi fiscale	(1.510.853.578)	649.543.076	-	(861.310.502)
Altele	(2.629)	-	-	(2.629)
Total diferente temporare (creanta)/datorii	(543.222.425)	673.354.972	(22.559.552)	107.572.995
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	31.244	-	-	31.244
Imobilizari corporale	195.215.222	900.627	(3.609.528)	192.506.321
Stocuri	52.427	-	-	52.427
Provizioane	(40.477.488)	2.909.275	-	(37.568.213)
Pierderi fiscale	(241.736.572)	103.926.893	-	(137.809.679)
Altele	(421)	-	-	(421)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(86.915.588)	107.736.795	(3.609.528)	17.211.679



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

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

USD

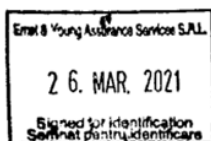
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompotrol Rafinare SA	(25.927.332)	27.165.102	(987.587)	250.183
Rompotrol Downstream S.R.L.	1.613.508	-	(367.228)	1.246.280
Rom Oil S.A.	1.474.011	-	444.697	1.918.708
Rompotrol Gas S.R.L.	342.992	-	-	342.992
Rompotrol Logistics S.R.L.	581.645	-	-	581.645
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(21.915.176)	27.165.102	(910.118)	4.339.808

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompotrol Rafinare SA	(102.827.799)	107.736.795	(3.916.770)	992.226
Rompotrol Downstream S.R.L.	6.399.173	-	(1.456.426)	4.942.747
Rom Oil S.A.	5.845.928	-	1.763.668	7.609.596
Rompotrol Gas S.R.L.	1.360.306	-	-	1.360.306
Rompotrol Logistics S.R.L.	2.306.804	-	-	2.306.804
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(86.915.588)	107.736.795	(3.609.528)	17.211.679

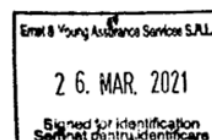
USD

2019	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	321.074.538	(3.622.225)	(9.813.600)	307.638.713
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	8.521.725	-	(63.788.275)
Pierderi fiscale	(458.346.350)	77.394.869	-	(380.951.481)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) /datorie	(209.450.618)	82.294.369	(9.813.600)	(136.969.849)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.371.926	(579.556)	(1.570.176)	49.222.194
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	1.363.476	-	(10.206.124)
Pierderi fiscale	(73.335.416)	12.383.179	-	(60.952.237)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(33.512.099)	13.167.099	(1.570.176)	(21.915.176)



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))



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

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

2019	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	195.278	-	-	195.278
Imobilizari corporale	1.273.381.618	(14.365.744)	(38.920.738)	1.220.095.136
Stocuri	327.667	-	-	327.667
Provizioane	(286.781.460)	33.797.161	-	(252.984.299)
Pierderi fiscale	(1.817.801.624)	306.948.046	-	(1.510.853.578)
Altele	(2.629)	-	-	(2.629)
Total diferente temporare (creanta) /datorie	(830.681.150)	326.379.463	(38.920.738)	(543.222.425)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	31.244	-	-	31.244
Imobilizari corporale	203.741.059	(2.298.519)	(6.227.318)	195.215.222
Stocuri	52.427	-	-	52.427
Provizioane	(45.885.034)	5.407.546	-	(40.477.488)
Pierderi fiscal	(290.848.260)	49.111.688	-	(241.736.572)
Altele	(421)	-	-	(421)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(132.908.985)	52.220.715	(6.227.318)	(86.915.588)

Recuperabilitatea creantei 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.

Pentru analiza recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat, Managementul a considerat fluxurile de numerar viitoare utilizate pentru analiza testului de depreciere a imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare a activelor, ajustate in scop fiscal. Profiturile fiscale estimate utilizate pentru analiza recuperabilitatii creantei impozitului amanat sunt bazate, prin altele, pe reducerile estimate de costuri si/sau optimizari de marja, derivate din mai multe proiecte de investitii certe aflate in diverse stadii de implementare. Beneficiile derivate din aceste planuri de investitii sunt estimate a se realiza inainte de expirarea pierderilor fiscale cumulate. Drept urmare, acestea vor reduce costurile de procesare cu un impact pozitiv asupra marjei rafinarii.

Grupul are reportate pierderi fiscale de 492,96 milioane USD (2019: 432,2 milioane USD), din care pentru suma de 217 milioane USD (381 milioane USD in 2019) a fost recunoscut un impozit pe profit amanat, pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate. Pierderile fiscal pentru care a fost recunoscut impozit pe profit amanat se refera in principal la compania-mama, care expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au aparut si poate fi folosita pentru a compensa veniturile impozabile suportate de aceeasi persoana juridica. Pe aceasta baza, Grupul a stabilit pierderile fiscale reportate care pot fi utilizate in urmatoorii 7 ani, luand in considerare in aceasta evaluare si o analiza de senzitivitate a profiturilor impozabile viitoare.

Pentru analiza de senzitivitate Grupul a analizat pierderile operationale si fiscale inregistrate si a identificat cauzele evenimentelor nerecurente (atat favorabile, cat si nefavorabile), care nu sunt probabil a mai aparea in viitor. Managementul a considerat ca perioada de referinta stabila si revelanta pentru analiza de senzitivitate este 2016 – 2018, in timp ce perioada 2019 – 2020 a fost considerata nereprezinta avand in vedere evenimentele din aceasta perioada, printre care si pandemia COVID-19, care au generat presiune asupra pretului titeiului.

Pe baza analizei rezultatelor istorice, a fost determinat un rezultat fiscal normalizat ce a fost considerat in analiza de senzitivitate pentru perioada 2024 – 2027, in timp ce pentru perioada 2021 – 2023 rezultatul

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

fiscal estimat a fost considerat pe baza celui mai recent buget aprobat, ce prezinta o abordare mai prudenta care anticipeaza efectele pandemiei COVID 19. Analiza de senzitivitate a profiturilor taxabile a fost efectuata pentru fiecare an de la data bilantului si pana la data expirarii pierderilor fiscale acumulate si sustine recuperabilitatea creantei impozitului amanat.

La 31 decembrie 2020, Grupul a efectuat o evaluare a activelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare si provizionul de stocuri (evaluarea valorii nete realizabile) in valoare de 2,86 milioane USD.

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 2020 (a se vedea Nota 19), a dus la o scaderea de 0,7 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.

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

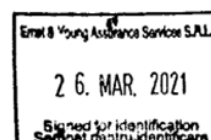
	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))</i>	
Datorii comerciale	651.293.146	723.801.302	2.583.028.616	2.870.595.971
Accize	1.036	1.447	4.109	5.738
Fond special pentru produse petroliere	6.948.356	6.467.700	27.557.180	25.650.898
TVA de plata	186.126.448	31.752.428	738.177.493	125.930.129
Taxe de plata	(53.617)	(19.086)	(212.645)	(75.695)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	7.473.168	3.863.345	29.638.584	15.322.026
Alte datorii	415.945.223	255.705.545	1.649.638.754	1.014.128.191
Total	1.267.733.760	1.021.572.681	5.027.832.091	4.051.557.258

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2020 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 381 milioane USD, Romoil 15,7 milioane si Rompetrol Gas 14,5 milioane USD.

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,24 milioane USD (2019: 4,07 milioane USD).

La 31 decembrie 2020 si 2019, veniturile in avans in suma de 5.941.032 USD (2019: 4.831.608 USD) au fost reclasificate pe linia "Datorii contractuale".

La 31 decembrie 2020 si 2019, impozitul pe profit de plata in suma de 4.008.243 USD (2019: 504.720 USD) a fost reclasificat ca linie separata in situatia consolidata a pozitiei financiare.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

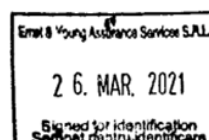
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

17. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))</i>	
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	19.570.720	17.617.090	77.617.476	69.869.379
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	5.401.097	3.831.536	21.420.750	15.195.872
Venituri amanate	5.941.032	4.831.608	23.562.133	19.162.157
Total avansuri pe termen scurt	30.912.849	26.280.234	122.600.359	104.227.408

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

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



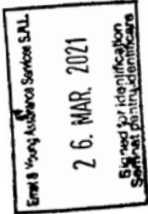
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

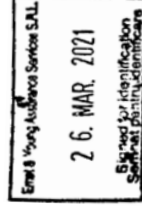
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))				
Unicredit Bank				
Rompetro Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 2,35 milioane EUR pentru activitatea curenta.	-	1.924.345	-	7.631.951
Banca Transilvania				
Rompetro 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 2021. Trageri in USD/EUR/RON.	30.131.421	9.319.484	119.501.215	36.961.074
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank				
Rompetro Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	22.689.532	-	89.986.684	-
Dobanda de plata	23.452	-	93.011	-
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	104.678	63.993	415.153	253.796
	52.949.083	11.307.822	209.996.063	44.846.821



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)



Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate

KMG International N.V.

Rompotrol 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 Rompotrol Logistics, Rompotrol Petrochemicals SRL, Rompotrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2020 a fost in valoare de 239,34 milioane USD.

Rompotrol Financial Group

Rompotrol 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

Midia Marine Terminal

Rompotrol 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.

Dobanda de plata

31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
USD	USD	RON	RON
		<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
10.655.710	12.655.715	42.260.547	50.192.565
-	2.346.977	-	9.308.111
-	6.386.383	-	25.328.395
1.686.456	2.993.913	6.688.484	11.873.859
12.342.166	24.382.988	48.949.031	96.702.930

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda si imprumuturilor acordate, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMG1 a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 390 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 115 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

Urmatoarea obligatie de indeplinire a conditiilor financiare este la 30 iunie 2021. Conform bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, Conducerea KMG International considera ca aceste conditii financiare vor fi respectate la aceasta data.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	240.000.000	102.665.749	(79.976.216)	-	(22.689.533)	-	240.000.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	11.243.829	52.777.413	(11.541.768)	-	-	341.479	52.820.953
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	21.389.075	-	(11.531.601)	-	-	798.236	10.655.710
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(7.170.537)	7.170.537	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	2.993.913	-	(1.761.540)	416.845	-	37.238	1.686.456
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	63.993	-	(677.146)	741.283	-	-	128.130
Total	275.690.810	155.443.162	(112.658.808)	8.328.665	(22.689.533)	1.176.953	305.291.249

RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	951.840.000	407.172.361	(317.185.673)	-	(89.986.688)	-	951.840.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	44.593.026	209.315.220	(45.774.652)	-	-	1.354.306	209.487.900
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	84.829.071	-	(45.734.329)	-	-	3.165.804	42.260.546
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	-	-	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	11.873.858	-	(28.438.350)	28.438.350	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	253.796	-	(6.986.266)	1.653.207	-	147.685	6.688.484
Total	1.093.389.751	616.487.581	(446.804.830)	33.031.485	(89.986.688)	4.667.795	1.210.785.094

Emis la Young & Rubicam Service S.A.U.
26. MAR. 2021
 Semnat si identificat
 Serviciul planificarea

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	79.332.744	80.361.840	314.633.663	318.715.057
Total provizioane	79.332.744	80.361.840	314.633.663	318.715.057

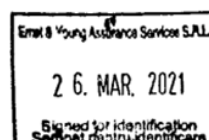
Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2020	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2020
Provizion pentru beneficiu la pensionare	16.485.602	3.054.281	1.193.847	(2.371.988)	-	18.361.742
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	63.862.752	-	-	(5.399.888)	2.064.652	60.527.516
Alte provizioane	-	-	430.000	-	-	430.000
Total	80.361.840	3.054.281	1.623.847	(7.771.876)	2.064.652	79.332.744

RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	La 1 ianuarie 2020	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2020
Provizion pentru beneficiu la pensionare	65.381.898	12.113.278	4.734.797	(9.407.303)	-	72.822.670
Provizion pentru restructurare	53.485	-	-	-	-	53.485
Provizion pentru mediu	253.279.674	-	-	(21.415.955)	8.188.410	240.052.129
Alte provizioane	-	-	1.705.379	-	-	1.705.379
Total	318.715.057	12.113.278	6.440.176	(30.823.258)	8.188.410	314.633.663

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

RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	La 1 ianuarie 2019	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2019
Provizion pentru beneficiu la pensionare	52.615.114	13.057.654	(290.870)	-	-	65.381.898
Provizion pentru restructurare	53.485	-	-	-	-	53.485
Provizion pentru mediu	287.076.828	-	-	(46.503.659)	12.706.505	253.279.674
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-
Total	339.745.427	13.057.654	(290.870)	(46.503.659)	12.706.505	318.715.057



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru mediu

La 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 60,5 milioane USD (2019: 63,8 milioane USD). Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 6,5 milioane USD (2019: 3,8 milioane USD). La sfarsitul anului 2020, s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare evolutia lucrarilor pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare) si costul serviciilor (estimat pentru intregul proiect utilizand preturile efective din acordurile care valabile pentru lagunele 16 si 17). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o diminuare a provizionului cu suma de 3,3 milioane USD (2019: diminuare cu 8,5 milioane USD) fiind generata in principal de costurile suportate in cursul anului 2020, compensate partial de rata de actualizare a dobanzii de 2,06 milioane USD (2019: 3,2 milioane USD).

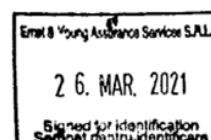
Provizion pentru beneficiu la pensionare

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.

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 2,97% (2019: 4,65%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceputul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
	<i>(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))</i>			
Dobanda	132.230	222.733	524.424	883.359
Costul serviciilor	1.061.617	620.438	4.210.373	2.460.657
Costuri aferente beneficiilor acordate	(2.371.988)	(916.512)	(9.407.304)	(3.634.887)
Total	(1.178.141)	(73.341)	(4.672.507)	(290.871)



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE (continuare)

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))</i>	
Sold initial	16.485.602	13.266.544	65.381.898	52.615.114
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	(1.178.141)	(73.341)	(4.672.506)	(290.871)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	3.054.281	3.292.399	12.113.278	13.057.655
Sold final	18.361.742	16.485.602	72.822.670	65.381.898

Pierderile actuariale se refera la recunoasterea initiala a obligatiei in Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control in suma totala de 2,2 milioane USD precum si modificari in estimari 0,85 milioane USD.

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

In ceea ce priveste provizioanele se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2021.

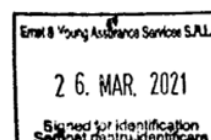
O analiza de sensibilitate pentru ipoteze semnificative incepand cu luna decembrie este prezentata mai jos:

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalitatii si cifra de afaceri) nu au avut un impact semnificativ in 2020

	2020 USD milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:	
0,5% crestere	1,17
0,5% descrestere	(1,28)

	2020 USD milioane
Ipoteze privind fluctuatia salariala:	
5% crestere	(0,92)
5% descrestere	0,92

	2020 USD milioane
Ipoteze privind fluctuatia inflatiei:	
5% crestere	(0,29)
5% descrestere	0,28



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

2020
USD

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

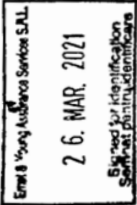
Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
2.713.573.209	-	-	348.153.781	3.061.726.990
(921.720.454)	-	-	916.329.087	(5.391.367)
1.791.852.755	-	-	1.264.482.868	3.056.335.623
13.076.200	-	2.301.556.077	(2.211.370.621)	103.261.656
-	-	(960.635.229)	3.278.924	(957.356.305)
-	-	(174.593.096)	5.900.921	(168.692.175)
13.076.200	-	1.166.327.752	(2.202.190.776)	(1.022.786.824)
-	146.907.913	-	-	146.907.913
-	2.263.958	-	-	2.263.958
428.599	-	123.457.586	(15)	123.886.170
2.103.525	-	-	(113.856)	1.989.669
-	-	3.233.112	-	3.233.112
3.567.786	-	27.432.563	(8.607.436)	22.392.913
1.811.028.865	149.171.871	1.320.451.013	(946.429.215)	2.334.222.534

2020

RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))

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

Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
10.762.031.347	-	-	1.380.777.895	12.142.809.242
(3.655.543.320)	-	-	3.634.161.158	(21.382.162)
7.106.488.027	-	-	5.014.939.053	12.121.427.080
51.860.209	-	9.127.971.403	(8.770.295.883)	409.535.729
-	-	(3.809.879.318)	13.004.213	(3.796.875.105)
-	-	(692.436.219)	23.403.053	(669.033.166)
51.860.209	-	4.625.655.866	(8.733.888.617)	(4.056.372.542)
-	582.636.783	-	-	582.636.783
-	8.978.857	-	-	8.978.857
1.699.824	-	489.632.786	(59)	491.332.551
8.342.580	-	-	(451.553)	7.891.027
-	-	12.822.522	-	12.822.522
14.149.839	-	108.797.544	(34.137.091)	88.810.292
7.182.540.479	591.615.640	5.236.908.718	(3.753.538.267)	9.257.526.570



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)

2019 USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.393.908.666	-	-	356.867.976	4.750.776.642
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(1.112.696.843)	-	-	1.083.512.570	(29.184.273)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	3.281.211.823	-	-	1.440.380.546	4.721.592.369
Venituri brute din vanzarea de marfuri	17.004.773	-	2.962.037.988	(2.831.491.991)	147.550.770
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(1.157.977.806)	4.003.549	(1.153.974.257)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(166.296.140)	7.444.626	(158.851.514)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	17.004.773	-	1.637.764.042	(2.820.043.816)	(1.165.275.001)
Venituri din productia petrochimica	-	172.833.070	-	-	172.833.070
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	613.345	-	-	613.345
Venituri din vanzarea de alte marfuri	965.758	-	96.898.638	(2.118)	97.862.278
Venituri din vanzarea de utilitati	2.203.570	-	-	(118.278)	2.085.292
Venituri din transport	-	-	2.723.845	-	2.723.845
Venituri din chirii alte servicii	3.226.139	-	16.356.778	(7.903.936)	11.678.981
Cifra de afaceri neta	3.304.612.063	173.446.415	1.753.743.303	(1.387.687.602)	3.844.114.179

2019
RON (Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))

Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	-	-	1.415.338.393	18.841.580.162
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	-	-	4.297.210.853	(115.744.826)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	13.013.286.090	-	5.712.549.246	18.725.835.336
Venituri brute din vanzarea de marfuri	67.440.930	-	(11.229.697.236)	585.186.354
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	15.878.075	(4.576.661.903)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	(659.530.491)	29.525.387	(630.005.104)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	67.440.930	-	(11.184.293.774)	(4.621.480.653)
Venituri din productia petrochimica	-	685.455.956	-	685.455.956
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.432.526	-	2.432.526
Venituri din vanzarea de alte marfuri	3.830.196	-	384.299.998	388.121.793
Venituri din vanzarea de utilitati	8.739.359	-	(469.091)	8.270.268
Venituri din transport	-	-	10.802.769	10.802.769
Venituri din chirii alte servicii	12.794.867	-	64.870.982	46.318.839
Cifra de afaceri neta	13.106.091.442	687.888.482	6.955.345.940	15.245.756.834

Ernst & Young Audencia Services S.A.L.
26. MAR. 2021
Sigilul sur identification
Societatii pentru auditarea

Veniturile totale s-au diminuat in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale rezultand un pret mediu mai mic al titeiului si volum mai mic de produse vandute in comparatie cu anul trecut ca urmare a constrangerilor pietei mondiale. Nu exista o diferenta semnificativa de timp intre plata si transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

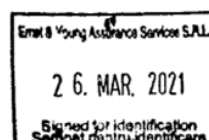
21. COSTUL VANZARII

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Titei si alte materii prime	1.805.207.442	3.133.295.444	7.159.452.715	12.426.649.732
Consumabile si alte materiale	11.476.116	13.763.289	45.514.276	54.585.204
Utilitati	82.891.666	95.842.136	328.748.347	380.109.911
Cheltuieli cu personalul	30.609.706	29.199.856	121.398.094	115.806.629
Transport	189.046	199.334	749.756	790.559
Mentenanata si reparatii	23.398.038	22.005.936	92.796.619	87.275.542
Asigurari	1.545.887	1.548.638	6.130.988	6.141.898
Mediu	2.299.410	9.648.874	9.119.460	38.267.434
Altele	19.740.272	9.486.886	78.289.919	37.624.990
Costul productiei - cash	1.977.357.583	3.314.990.393	7.842.200.174	13.147.251.899
Amortizare	78.979.027	84.190.679	313.230.821	333.900.233
Costul productiei	2.056.336.610	3.399.181.072	8.155.430.995	13.481.152.132
Plus: variatia stocurilor	48.534.599	13.301.972	192.488.220	52.755.621
Minus: Productia proprie de imobilizari	(5.885.037)	(1.340.970)	(23.340.057)	(5.318.287)
Costul marfurilor petroliere revandute	93.775.778	133.534.072	371.914.736	529.596.130
Costul marfurilor petrochimice revandute	3.163.286	692.774	12.545.592	2.747.542
Costul altor marfuri vandute	98.862.497	75.272.021	392.088.663	298.528.835
Costul utilitatilor revandute	1.090.304	1.223.711	4.324.146	4.853.238
(Castiguri)/pierderi din derivative	(52.628.509)	2.730.685	(208.724.667)	10.829.897
Total	2.243.249.528	3.624.595.337	8.896.727.628	14.375.145.108

Castigul semnificativ inregistrat in cursul anului 2020 in Rompetrol Rafinare se datoreaza acoperirii stocului tehnologic (Base Operating Stock) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor. In cursul anului 2020 cantitatea medie pentru contractele futures pentru acoperirea stocului tehnologic (Base Operating Stock) a fost de 90,3 mii tone, usor sub cantitatea medie din 2019 de 94,8 mii tone. Atunci cand preturile scad stocurile se depreciaza dar instrumentele de acoperire vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In 2020, cea mai mare parte a rezultatelor de acoperire a riscurilor provine din trimestrele I si II 2020, cand piata a scazut brusc din cauza masurilor de lockdown. Astfel, acoperirea din timpul scaderii pietei a avut ca rezultat castiguri de +38 milioane USD.

De asemenea, inainte de escaladarea pandemiei, PEM a reusit sa acopere marja de rafinare la niveluri peste cel bugetat, castigand +11,1 milioane USD. Marja de rafinare reprezinta diferenta intre cheltuielile privind achizitia de materii prime si veniturile din vanzarile de produse. Instrumente swap sunt folosite pentru a proteja bugetul marjei de rafinare impotriva deprecierei.

In Rompetrol Downstream, castigul semnificativ intrgistrat in anul 2020 se datoreaza acoperirii stocului optim (benchmark stock), in valoarea de +4,88 milioane USD pentru stocurile de benzina si motorina din depozitele Downstream, precum si acoperire impotriva fluctuatiilor cursului de schimb, in valoare de - 1,36 milioane USD.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Cheltuieli cu personalul	26.496.388	19.998.048	105.084.675	79.312.258
Utilitati	6.469.760	5.502.543	25.659.068	21.823.086
Transport	53.280.804	55.768.728	211.311.669	221.178.775
Consultanta	34.055.758	45.374.421	135.065.136	179.954.954
Chirii	5.574.776	1.837.592	22.109.562	7.287.890
Consumabile	702.654	545.388	2.786.726	2.163.009
Marketing	3.166.922	3.210.677	12.560.013	12.733.545
Taxe	2.222.840	2.524.104	8.815.783	10.010.596
Posta si telecomunicatii	967.870	1.020.506	3.838.572	4.047.327
Asigurari	1.179.354	1.050.072	4.677.318	4.164.586
Cheltuieli IT	7.984.904	8.863.941	31.668.129	35.154.390
Cheltuieli de mediu	5.095	2.688.499	20.207	10.662.587
Reparatii si mentananta	9.468.833	8.935.508	37.553.392	35.438.225
Alte cheltuieli	18.240.879	15.267.410	72.343.326	60.550.548
Cheltuieli inainte de amortizare	169.816.837	172.587.437	673.493.576	684.481.776
Cheltuieli cu amortizarea	46.454.169	37.974.423	184.237.234	150.606.562
Total	216.271.006	210.561.860	857.730.810	835.088.338

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	699.648	1.495.794	2.774.804	5.932.319
Reluarea provizioanelor pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	(8.167.559)	-	(32.392.539)	-
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala , net	(2.348.409)	(255.852)	(9.313.790)	(1.014.709)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	4.560.037	6.081.670	18.085.107	24.119.903
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(461.940)	(257.638)	(1.832.054)	(1.021.792)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(151.779)	(118.450)	(601.956)	(469.773)
Alte provizioane, net	(1.714.550)	7.948.672	(6.799.905)	31.524.433
Alte, net	4.931.535	382.867	19.558.468	1.518.451
Total	(2.653.017)	15.277.063	(10.521.865)	60.588.832

In anul 2020 Rompetrol Rafinare S.A. a contabilizat rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO2 pe care compania l-a castigat impotriva Statului Roman, recunoscand un venit in relatia cu Statul in valoare de 36,03 milioane USD. In acelasi timp, compania a estimat achizitia a 766 de mii de certificate CO2 necesare pentru conformitate 2020 in valoare de 32,83 milioane USD pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020, din care a recunoscut o cheltuiala estimata in valoare de 30,09 milioane USD in Alte cheltuieli operationale, diferenta in valoare de 2,74 milioane USD fiind considerata in costul productiei vandute.

Impactul net in Alte venituri / (cheltuieli) operationale in valoare de 5,94 milioane USD este inregistrat in linia de „Alte, net”.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

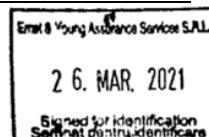
	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(12.740)	(193.232)	(50.527)	(766.358)
Cheltuieli privind dobanzile	(27.669.469)	(31.807.739)	(109.737.114)	(126.149.493)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(416.845)	(2.820.822)	(1.653.207)	(11.187.380)
Rata de actualizare leasing	(4.644.298)	(3.586.988)	(18.419.286)	(14.225.994)
Rata de actualizare provizion de mediu	(2.064.652)	(3.203.859)	(8.188.410)	(12.706.505)
Alte cheltuieli financiare	(24.752.769)	(32.081.437)	(98.169.482)	(127.234.979)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	-	349	-	1.384
	(59.560.773)	(73.693.728)	(236.218.026)	(292.269.325)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	15.831.440	17.303.022	62.787.491	68.623.785
Venituri din dobanzi - instrument hybrid	17.009.920	-	67.461.342	-
Alte venituri financiare	57.466	819.939	227.910	3.251.878
	32.898.826	18.122.961	130.476.743	71.875.663
Rezultat financiar, net	(26.661.947)	(55.570.767)	(105.741.283)	(220.393.662)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	(3.827.296)	(236.872)	(15.179.056)	(939.434)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(6.039.717)	(1.101.834)	(23.953.519)	(4.369.874)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar, net(a)	(9.867.013)	(1.338.706)	(39.132.575)	(5.309.308)
Total	(36.528.960)	(56.909.473)	(144.873.858)	(225.702.970)

In anul 2020 din totalul de 24,7 milioane USD (2019: 32 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 20,1 milioane USD (2019: 28 milioane USD) se refera la alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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.

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	6.942.313	3.135.026	27.533.213	12.433.513
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	27.165.102	13.167.099	107.736.795	52.220.715
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	34.107.415	16.302.125	135.270.008	64.654.228

Efectul net al impozitului amanat in 2020 a fost in valoare de 27,17 milioane USD, din care 15,28 milioane USD se refera la pierderea fiscala expirata in 2020 (392 milioane RON).

La 31 decembrie 2020, Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2020 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2020	Pierdere fiscala 2019 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2019
Rompotrol Rafinare SA	483,10	217,17	412,00	380,95
Rompotrol Petrochemicals SRL	3,56	-	14,10	-
Rompotrol Logistics SRL	5,13	-	4,10	-
Rom Oil SA	1,17	-	2,00	-
La 31 decembrie	492,96	217,17	432,20	380,95

La 31 decembrie 2020, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 217 milioane USD (381 milioane USD in 2019), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Managementul prin masurile implementate in ultimii ani prin cresterea eficientei productiei si costurilor, precum si proiectii ale consultantilor externi pentru cotațiile de petrol, a prevazut profituri fiscale viitoare pentru urmatorii ani.

Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 276 milioane USD (2019: 51 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinarii (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotațiile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotațiile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 USD /t comparativ cu anul trecut, cand acest indicator a atins 25,4 USD/t. Discrepanta principala provine de la Jet A1 cu o diferenta negativa in marja de piata de -83,3 USD /t, de asemenea marja de motorina a scazut cu 57 USD/t, iar marja de benzina a scazut cu 28,2 USD/t. Aceste diferente in marja de piata au generat un efect negativ semnificativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -143,3 milioane USD in 2020, comparativ cu anul trecut.

In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone) si acest lucru a generat un efect negativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -63,1 milioane USD.

In aceste conditii critice de piata, Rompetrol Rafinare a diminuat cat mai mult posibil efectele datorate pietei prin asigurarea livrarilor de produse combustibile catre cele mai valoroase canale de distributie, in principal livrarile pe piata din Romania fiind la acelasi nivel ca in 2019, iar exporturile au fost reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat functionarea rafinarii la structura optima de produse valoroase, luand in considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reactiona la schimbarile pietei; principalul exemplu este scaderea productiei Jet A1, avand cea mai mare scadere a marjei de piata, si transferata in randamentele pentru motorina.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

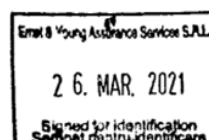
25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Entitatea	Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierdere fiscala Expira in
		(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Rompotrol Rafinare SA			
2014	181,73	720,75	2021
2015	96,56	382,97	2022
2016	3,08	12,20	2023
2018	18,92	75,03	2025
2019	43,67	173,20	2026
2020	139,14	551,82	2027
	483,10	1.915,97	
Rompotrol Petrochemicals SRL			
2015	0,46	1,81	2022
2016	0,31	1,24	2023
2018	2,66	10,56	2025
2019	0,08	0,30	2026
2020	0,05	0,21	2027
	3,56	14,12	
Rom Oil SA			
2014	0,75	2,97	2021
2017	0,42	1,66	2024
	1,17	4,63	
Rompotrol Logistics SRL			
2014	0,60	2,37	2021
2015	0,30	1,19	2022
2016	0,31	1,23	2023
2017	1,70	6,73	2024
2018	0,37	1,47	2025
2019	0,34	1,36	2026
2020	1,51	6,00	2027
	5,13	20,35	
	492,96	1.955,07	

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Rezultatul inainte de impozitare	(164.479.977)	(32.675.428)	(652.327.591)	(129.590.750)
din care:				
Societati care au inregistrat profit	41.561.308	22.406.683	164.832.148	88.864.905
Societati care au inregistrat pierdere	(206.041.285)	(55.082.111)	(817.159.736)	(218.455.652)
Impozit pe profit (16%)	6.455.628	3.585.069	25.603.021	14.218.384
Efectul pierderilor fiscale reportate	(1.938.788)	(6.310.469)	(7.689.234)	(25.027.320)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	2.425.473	5.860.426	9.619.426	23.242.449
Cheltuieli nedeductibile	(10.289.147)	(5.580.092)	(40.806.757)	(22.130.645)
Venituri neimpozabile	12.714.620	11.440.518	50.426.183	45.373.094
Utilizarea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	27.165.102	13.167.099	107.736.795	52.220.715
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	34.107.415	16.302.125	135.270.008	64.654.228

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.

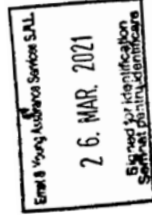
Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
26. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2 e))

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Contul de profit si pierdere



	USD				
	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	872.629.010	149.171.871		1.312.421.653	-
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	938.399.855	-		8.029.360	(946.429.215)
Costul vanzarii	(1.871.907.092)	(179.841.188)		(1.165.023.008)	973.521.760
Profit brut	(60.878.227)	(30.669.317)		155.428.005	27.092.545
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(59.847.138)	(11.852.385)		(118.829.370)	(25.742.113)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	7.682.452	586		(10.469.059)	133.004
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(113.042.913)	(42.521.116)		26.129.576	1.483.436
Cheltuieli financiare, net			(18.869.039)	(7.523.101)	(269.807)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(17.795.103)	7.928.090	-
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(113.042.913)	(42.521.116)	(36.664.142)	26.534.565	1.213.629
Impozitul pe profit			(27.165.102)	(6.942.313)	-
Profit/(Pierdere) neta	(113.042.913)	(42.521.116)	(63.829.244)	19.592.252	1.213.629
Amortizare	83.568.841	15.134.600		26.424.738	305.017
					125.433.196

RON (Informatii suplimentare - a se vede nota 2 e))

	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	3.460.846.654	591.615.640	-	5.205.064.276	-	9.257.526.570
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	3.721.693.825	-	-	31.844.442	(3.753.538.267)	-
Costul vanzarii	(7.423.983.526)	(713.250.152)		(4.620.481.250)	3.860.987.300	(8.896.727.628)
Profit brut	(241.443.047)	(121.634.512)		616.427.468	107.449.033	360.798.942
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(237.353.749)	(47.006.559)		(471.277.281)	(102.093.221)	(857.730.810)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	30.468.605	2.324		(41.520.288)	527.494	(10.521.865)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(448.328.191)	(168.638.747)		103.629.899	5.883.306	(507.453.733)
Cheltuieli financiare, net			(74.834.609)	(29.836.619)	(1.070.055)	(105.741.283)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(70.575.380)	31.442.805	-	(39.132.575)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(448.328.191)	(168.638.747)	(145.409.989)	105.236.085	4.813.251	(652.327.591)
Impozitul pe profit			(107.736.795)	(27.533.213)	-	(135.270.008)
Profit/(Pierdere) neta	(448.328.191)	(168.638.747)	(253.146.784)	77.702.872	4.813.251	(787.597.599)
Amortizare	331.434.023	60.023.824		104.800.511	1.209.699	497.468.057

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.672.649.263	266.646.480	(596.396.951)	1.342.898.792
Active circulante	560.066.827	442.679.203	(146.176.613)	856.569.417
TOTAL ACTIVE	2.232.716.090	709.325.683	(742.573.564)	2.199.468.209
Capitaluri proprii	738.211.082	277.463.169	(594.377.191)	421.297.060
Datorii pe termen lung	233.554.480	172.604.754	(313.986)	405.845.248
Datorii pe termen scurt	1.260.950.528	259.257.760	(147.882.387)	1.372.325.901
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.232.716.090	709.325.683	(742.573.564)	2.199.468.209
Investitii in imobilizari	111.081.509	11.403.743	(4.876)	122.480.376

RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.633.726.977	1.057.519.942	(2.365.310.313)	5.325.936.606
Active circulante	2.221.225.037	1.755.665.718	(579.736.449)	3.397.154.306
TOTAL ACTIVE	8.854.952.014	2.813.185.660	(2.945.046.762)	8.723.090.912
Capitaluri proprii	2.927.745.152	1.100.418.928	(2.357.299.945)	1.670.864.135
Datorii pe termen lung	926.277.068	684.550.454	(1.245.268)	1.609.582.254
Datorii pe termen scurt	5.000.929.794	1.028.216.278	(586.501.549)	5.442.644.523
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	8.854.952.014	2.813.185.660	(2.945.046.762)	8.723.090.912
Investitii in imobilizari	440.549.265	45.227.245	(19.338)	485.757.172

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.

26. MAR. 2021

Signed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuuare)

2019 Contul de profit si pierdere

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

Emis 8 Young Auditors Service S.A.
26. MAR. 2021
Baza de identificare
Sistemul de identificare

RON (Informatii suplimentare - a se vedea nota 2 e))

Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Cienti externi"	7.631.674.277	687.888.482	6.926.194.075	-	15.245.756.834
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	5.474.417.165	-	29.151.865	(5.503.569.030)	-
Costul vanzarii	(12.754.255.521)	(818.484.983)	(6.418.639.010)	5.616.234.406	(14.375.145.108)
Profit brut	351.835.921	(130.596.501)	536.706.930	112.665.376	870.611.726
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(246.907.328)	(48.500.968)	(428.270.211)	(111.409.831)	(835.088.338)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	64.812.515	(255.831)	5.340.873	(9.308.725)	60.588.832
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	169.741.108	(179.353.300)	113.777.592	(8.053.180)	96.112.220
Cheltuieli financiare, net		(202.039.117)	(16.882.251)	(1.472.294)	(220.393.662)
Rezultat net din diferente de curs valutar		5.137.358	(10.446.666)	-	(5.309.308)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	169.741.108	(179.353.300)	86.448.675	(9.525.474)	(129.590.750)
Impozitul pe profit		(52.220.715)	(12.433.513)	-	(64.654.228)
Profit/(Pierdere) neta	169.741.108	(179.353.300)	74.015.162	(9.525.474)	(194.244.978)
Amortizare	322.786.918	63.745.613	97.260.847	713.415	484.506.793

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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 353 milioane USD in 2020 si 975 milioane in 2019.

2019 Informatii privind situatia pozitiei financiare

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

RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.621.605.319	1.142.083.951	(2.366.723.742)	5.396.965.528
Active circulante	2.035.233.303	1.565.665.737	(610.065.124)	2.990.833.916
TOTAL ACTIVE	8.656.838.622	2.707.749.688	(2.976.788.866)	8.387.799.444
Capitaluri proprii	3.847.497.233	1.030.385.936	(2.420.839.629)	2.457.043.540
Datorii pe termen lung	902.812.106	644.371.210	53.766.157	1.600.949.473
Datorii pe termen scurt	3.906.529.283	1.032.992.542	(609.715.394)	4.329.806.431
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	8.656.838.622	2.707.749.688	(2.976.788.866)	8.387.799.444
Investitii in imobilizari	242.228.498	96.925.419	(19.643)	339.134.274

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

b) Segmente geografice

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

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Romania	2.062.041.756	2.464.429.751	8.178.057.604	9.773.928.392
Export	272.180.778	1.379.684.428	1.079.468.966	5.471.828.442
din care				
Produse petroliere	247.213.436	1.306.661.708	980.448.488	5.182.220.334
Produse petrochimice	24.967.342	73.022.720	99.020.478	289.608.108
Total	2.334.222.534	3.844.114.179	9.257.526.570	15.245.756.834

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

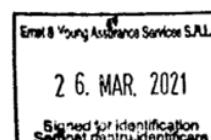
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

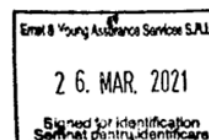
27. PARTI AFILIATE

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 Sistem S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems Fire Services SRL	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
Agat LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Drilling S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Benon Rompetrol LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International

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





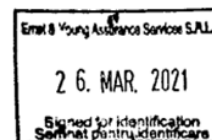
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))				
KazMunayGas Trading AG	2.735.609	10.197.947	10.849.425	40.445.058
Rominserv S.R.L.	2.588.730	3.439.274	10.266.903	13.640.161
KMG International N.V.	80.121.018	70.145.211	317.759.957	278.195.907
KMG Rompetrol S.R.L.	1.124.212	869.819	4.458.625	3.449.702
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	238.725.868	177.516.122	946.786.792	704.028.940
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.181.252	1.084.268	4.684.845	4.300.207
Rompetrol Well Services S.A.	52.131	74.723	206.752	296.351
KMG Rompetrol Services Center	28.044	16.725	111.223	66.331
Palplast S.A.	705.993	822.163	2.799.968	3.260.698
Rompetrol Bulgaria JSC	1.341.387	5.833.446	5.319.941	23.135.447
Rompetrol Moldova SA	392.737	161.149	1.557.595	639.117
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.713	2.518	10.760	9.986
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.171	14.171
Byron Shipping SRL	707	1.815	2.804	7.198
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	18.285	16.716	72.518	66.296
Midia Marine Terminal S.R.L.	227.374	229.954	901.765	911.998
Rominserv Valves Iaifo SRL	-	4.907	-	19.461
KazMunayGas –Engineering LLP	168.167	168.167	666.950	666.950
Rompetrol Georgia LLC	-	50	-	198
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.261.869	3.063.208	8.970.572	12.148.683
Global Security Sistem S.A.	219.425	267.600	870.240	1.061.302
Total	331.899.094	273.919.355	1.316.311.806	1.086.364.162

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))				
KazMunayGas Trading AG	470.169.204	568.613.877	1.864.691.063	2.255.122.636
Rominserv S.R.L.	27.298.020	25.850.339	108.263.947	102.522.444
KMG International N.V.	8.001.539	27.349.698	31.734.104	108.468.902
KMG International N.V. - Datorii pe termen scurt - principal	10.655.710	12.655.710	42.260.546	50.192.546
KMG International N.V. - Datorii pe termen scurt - dobanda	1.686.454	1.330.945	6.688.477	5.278.528
KMG Rompetrol S.R.L.	6.932.425	16.647.903	27.493.998	66.025.583
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	411.289.453	251.208.922	1.631.173.971	996.294.585
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	248.452	222.175	985.361	881.146
Rompetrol Well Services S.A.	100.342	53.178	397.956	210.904
KMG Rompetrol Services Center	1.649.652	1.003.018	6.542.520	3.977.969
Rompetrol Bulgaria JSC	137.134	126.855	543.873	503.107
Rompetrol Moldova SA	3.439.765	1.818.256	13.642.108	7.211.203
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	-	2.347.000	-	9.308.202
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	1.420.051	-	5.631.922
Byron Shipping SRL	2.379	2.174	9.435	8.622
Midia Marine Terminal S.R.L.	8.410.459	3.470.424	33.355.880	13.763.702
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - principal	-	6.386.444	-	25.328.637
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	242.954	-	963.556
Rominserv Valves Iaifo SRL	7.575	16.972	30.042	67.311
Rompetrol Georgia LLC	50	50	198	198
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.953.547	7.357.882	35.509.767	29.181.360
Rompetrol Georgia LLC	17	16	67	63
KMG Rompetrol Development S.R.L.	93.751	1.525.669	371.816	6.050.803
Global Security Sistem S.A.	671.723	562.367	2.664.053	2.230.348
Global Security Systems Fire Services SRL	212.088	-	841.141	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.538	2.538	10.066	10.066
Total	959.962.277	930.215.417	3.807.210.389	3.689.234.343



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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	Natura tranzactiei	Vanzari si alte venituri			
		31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2020	2019	2020	2019
		USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	352.942.845	974.749.604	1.399.771.323	3.865.856.929
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilitati si alte servicii	913.564	853.763	3.623.195	3.386.024
KMG International N.V.	Dobanda	21.564.786	-	85.525.941	-
KMG Rompetrol S.R.L	Combustibil si alte servicii	72.674	146.148	288.225	579.623
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	2.810	3.787	11.144	15.019
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil si alte servicii	395.152	919.936	1.567.173	3.648.466
Palplast S.A.	Combustibil si alte servicii	9.255	12.970	36.705	51.439
Rompetrol Bulgaria JSC	Combustibil	31.018.753	49.421.499	123.020.374	196.005.665
Rompetrol Moldova SA	Combustibil	111.255.033	231.549.355	441.237.461	918.324.742
KMG Rompetrol Services Center	Chirii si alte servicii	133.912	132.751	531.095	526.490
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii si alte servicii	337.195	575.792	1.337.315	2.283.591
Byron Shipping SRL	Combustibil si alte servicii	15.092	22.545	59.855	89.413
Rominserv Valves Iaifo SRL	Combustibil si alte servicii	7.295	13.540	28.932	53.700
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati si alte servicii	15.969.117	20.532.851	63.333.518	81.433.287
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	464	17	1.840	67
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	69.927	96.380	277.330	382.243
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe si alte servicii	16.044.109	22.720.344	63.630.936	90.108.884
TRG Petrol Anonim Sirketi	Produse petrochimice	-	7.913	-	31.383
Total		550.751.983	1.301.759.195	2.184.282.362	5.162.776.965

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2020	2019	2020	2019
		USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	1.589.577.068	2.919.326.004	6.304.262.652	11.578.046.932
Rominserv S.R.L.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	128.101.135	85.664.538	508.049.101	339.745.558
KMG International N.V.	Servicii de management	6.682.115	9.627.141	26.501.268	38.181.241
KMG Rompetrol S.R.L	Servicii de management	32.178.603	43.822.106	127.620.339	173.798.472
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	44.694	37.278	177.256	147.845
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	14.629	781.594	58.019	3.099.802
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	116	191.230	460	758.418
Palplast S.A.	Tevi HDPE	7	-	28	-
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.608.803	7.052.975	30.176.513	27.972.099
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	15.973.568	15.665.032	63.351.171	62.127.517
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.588	94.371	375.136	374.275
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	28.035.173	31.698.176	111.187.496	125.714.966
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	6.692.197	2.471.894	26.541.253	9.803.532
Global Security Sistem S.A.	Servicii de paza si protectie	3.151.955	3.895.443	12.500.654	15.449.327
Global Security Systems Fire Services SRL	Servicii PSI	1.575.245	-	6.247.422	-
Total		1.819.729.896	3.120.327.782	7.217.048.768	12.375.219.984

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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 in anul 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul Grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2020 au fost in valoare de 1,3 milioane USD (2019: 0,97 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

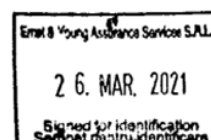
28. REZULTATUL PE ACTIUNE

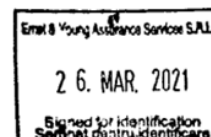
Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii mama se bazeaza pe urmatoarele date:

	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Rezultate				
Profit/(pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	(0,4529)	(0,1110)	(1,7962)	(0,4402)

29. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 30). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare S.A. nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 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. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare S.A. nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.

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, Rompetrol Rafinare S.A. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 Rompetrol Rafinare S.A. contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

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

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

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

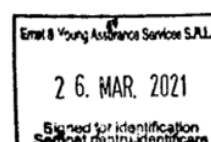
In urma semnarii acordului de asociere pentru infiintarea Fondului de Investitii in Energie Kazah – Roman (intre KazMunayGas International (KMGI) si Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie (SAPE), in conformitate cu prevederile Memorandumului de Intelegere, in octombrie 2018, perioada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

Datorii contingente - Managementul riscului si control intern

Angajamentul Grupului fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.

Grupul se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero la mita si coruptie in toate relatiile sale comerciale, oriunde opereaza.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si fraudă, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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 foști 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.

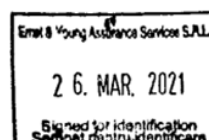
Rompertol Rafinare a contestat in instanta dispozitia de sechestrul asigurator. Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

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

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

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

La data de 12 aprilie 2017, Societatile din Grupul KMG au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

In data de 10 mai si 28 iunie 2017, Societatile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creante Libia, privatizarea Rompetrol Rafinare S.A. 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 Rompetrol Rafinare S.A., 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 pariale 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.

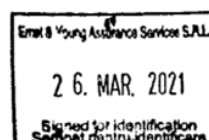
O noua ordonanta a fost emisa de catre DIICOT la 9 noiembrie 2018, care modifica cadrul legal pentru toate faptele investigate in cauza.

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 temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul

Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 23 octombrie 2019, toate actiunile sechestrate in mai 2016, toate bunurile KMGI, ca si bunurile societatii Rompetrol Rafinare S.A. 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 Rompetrol Rafinare S.A., 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.

Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta. Grupul a atacat ordonanta in data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuzatiilor fara a se intra pe fond, ci doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

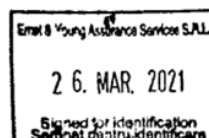
In 7 februarie, DIICOT a respins plangerile formulate impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Suprema plangere impotriva solutiei de respingere si primul termen a fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai si, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite partilor sa isi pregateasca apararea. In 10 iulie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit cu care toate plangerile formulate impotriva respingerii plangerilor impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019, emisa in dosarul penal 225/D/P/2006 de catre PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

Faber a introdus actiune civila la Tribunalul Constanta impotriva companiilor Grupului. La 25 mai 2020, Tribunalul Bucuresti a respins cererea Faber de a reanaliza taxa de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru a-si timbra pretentiile civile (aproximativ 530.000 USD). In 8 iulie 2020, Tribunalul Bucuresti a anulat actiunea civila a Faber ca netimbrata.

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

De asemenea, in decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate in 2005/2006. Audierile sunt programate in cursul lunilor aprilie si mai 2021. Pe scurt, dosarele privesc urmatoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompotrol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

In plus, Faber a formulat o cerere de revizuire impotriva unei Sentinte definitive de constatare a perimarii (atunci cand instanta a cerut reclamantului sa faca ceva si acesta nu isi indeplineste obligatiile in termenul de 6 luni / 1 an).

Litigiul referitor la Insectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2017

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

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

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

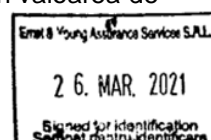
- i. Din suma de 20 de milioane RON reprezentand TVA (din care 12,8 milioane RON aferente TVA-ului Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscala respinge contestatia pentru suma de 11,6 milioane RON (11,07 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA) si anuleaza decizia de impunere pentru suma de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

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

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

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit uratorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand instanta a nominalizat trei experti pentru a realiza expertiza si a stabilit termen la 12 februarie pentru initierea expertizei. Urmatorul termen a fost stabilit la 11 martie 2020 pentru depunerea raportului de expertiza. Dosarul a fost suspendat, conform art. 42 punctul 6 din Decretul Prezidential 195/2020, privind stabilirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei si potrivit Hotararii conducerii Curtii de Apel Constanta, de drept, fara a se realiza niciun act de procedura. In urma depunerii Raportului de expertiza ANAF a formulat obiectiuni, Curtea de Apel Constanta stabilind termen de judecata in data de 24 martie 2021 in vederea discutarii acestora.

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare are inregistrat un provizion in valoarea de 3,44 milioane USD.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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.

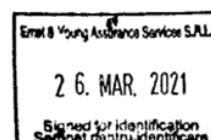
Avand in vedere faptul ca Ministerul Mediului si Guvernul Romaniei nu au respectat hotararea instantei referitoare la termenul limita, Rompetrol Rafinare SA a inaintat o actiune judecatoreasca impotriva acestora, avand ca obiect daune in valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr 917/36/2013*.

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 data de 17 iunie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit cu care recursurile declarate de catre Rompetrol Rafinare SA si de Ministerul Mediului, a Apelor si a Padurilor, ca si de Guvernul Romaniei – secretariatul General al Guvernului, impotriva deciziei emisa de Curtea de Apel Constanta in 2019, au fost respinse. Decizia favorabila a primei instante va fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate.

La 17 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare a primit ca plata partiala de la Ministerul Mediului suma de 30 milioane RON.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

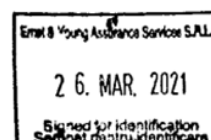
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

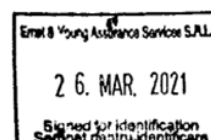
30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 apelata de catre Rompetrol Rafinare SA iar primul termen de judecata a fost stabilit de Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru 12 aprilie 2022.
- 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 neconstitucionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (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. In urma evenimentului, doi angajati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

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.

Dosarul penal a fost finalizat de procuror si trimis in instanta de doua ori, ocazie cu care judecatorii de camera preliminara au decis sa trimita dosarul inapoi la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta din cauza faptului ca rechizitoriul procurorului contine nereguli si, prin urmare, obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite, au constatat nulitatea relativa a rechizitoriului emis.

Compania a fost convocata la parchet la 2 iunie 2020 pentru a fi informata despre calitatea de suspect in dosar.

Potrivit celui de-al treilea 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.

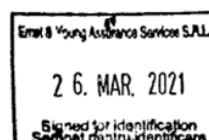
La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuării urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 19 aprilie 2021.

Cu privire la angajatii Rompetrol Rafinare S.A., Andrei Felicia si Oancea Cornel, dosarul a fost clasat.

Pe de alta parte, a fost admisa cererea depusa de Rominserv prin care s-a invocat exceptia de neconstitucionalitate a anumitor dispozitii, care urmeaza sa fie solutionata de Curtea Constitutionala. Dispozitiile respective privesc posibilitatea de a rectifica documentul de initiere a procedurilor judiciare in timpul procedurii de camera preliminara.

Avand in vedere acuzatiile, amenda penala ce poate fi stabilita in sarcina fiecarei companii este de aproximativ 1,7 milioane USD (7,2 milioane RON).

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare are inregistrat un provizion in valoarea de 0,43 milioane USD.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

31. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatile economice ale Grupului sunt supuse unor schimbari constante ale reglementarilor locale, nationale si europene privind mediul si activitatea industriala, care presupun indeplinirea cerintelor tot mai complexe si restrictive. In acest sens, aceste activitati pot implica resurse financiare in vederea conformarii activitatilor Grupului cu prevederile legale si reglementarile incidente restrictive.

Desi Grupul a prevazut obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabil si rezonabil estimabile, este posibil ca Grupul sa continue sa inregistreze datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu este pe deplin determinabile din cauza unor factori precum calendarul necunoscut si amploarea actiunilor corective care ar putea fi necesare, daca este cazul. Ca urmare a acestor riscuri, obligatiile de mediu ar putea fi substantiale si ar putea implica costuri suplimentare care ar putea avea impact asupra rezultatelor operationale si asupra fluxului de numerar al Grupului. Provizioanele legate de obligatiile de mediu, prezentate in situatiile financiare ale Grupului, sunt rezonabil estimate.

In perioada 2019 si 2020, Grupul a avansat cu procesul de reabilitare a batalelor Vega si au fost finalizate etape majore, in timp ce data de finalizare prevazuta este 30 iunie 2022. Progresul si statusul proiectului sunt raportate in mod regulat catre autoritatile competente de mediu. In luna ianuarie 2021 a fost emis acordul de mediu revizuit, dar care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Grup.

In cursul anului 2020 Grupul a efectuat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 a zonei de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 („casetele Vadu”). Procesul este in derulare si se desfasoara in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”). In cursul anului 2021, un raport al investigatiei detaliate a fost furnizat autoritatilor de mediu si urmatorii pasi pentru actiunile de remediere, daca va fi cazul, urmeaza a fi comunicati.

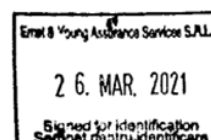
La 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinarii Vega, a se vedea nota 19.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro si alte proiecte in rafinaria Petromidia in valoare de 22,07 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD). La data de 31 decembrie 2020 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 2.9 milioane USD (2019: 2,4 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 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 2.349,84 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 1.240,30 milioane USD (2019: 2.053,80 milioane USD).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

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

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

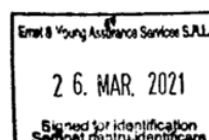
Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	378.769.602	334.393.998
Casa si conturi la banci	(100.655.956)	(13.196.424)
Imprumuturi, net	278.113.646	321.197.574
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	433.639.226	643.909.852
Indicatorul gradului de indatorare	0,64	0,50

Grupul isi gestioneaza structura de capital si face ajustari in functie de modificarile conditiilor economice si de cerintele conventiilor financiare. Grupul isi propune sa aiba o datorie neta nu mai mare decat nivelul capitalului propriu si, in consecinta, incearca sa mentina un indicator al gradului de indatorare de maximum 1.

32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	521.560.690	446.277.806
Creante imobilizate	4.143.035	667.307
Instrumente financiare derivate	209.030	1.171.629
Casa si conturi la banci	100.655.956	13.196.424
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	626.568.711	461.313.166
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000
Instrumente financiare derivate	375.916	3.704.969
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.342.166	24.382.988
Alte datorii pe termen lung	356.061	186.288
Datorii comerciale si alte datorii	1.067.238.369	979.506.847
Imprumuturi pe termen scurt	52.949.083	11.307.822
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.373.261.595	1.259.088.914



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

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

- 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:

- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;

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

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

32.4 Ierarhia valorii juste

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

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

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

	31 decembrie 2020	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	521.560.690	-	521.560.690	-
Creante imobilizate	4.143.035	-	4.143.035	-
Imobilizari financiare	18.583	-	18.583	-
Instrumente financiare derivate	209.030	-	209.030	-
Casa si conturi la banci	100.655.956	100.655.956	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	626.587.294	100.655.956	525.931.338	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	256.223.200	-	256.223.200	-
Instrumente financiare derivate	375.916	-	375.916	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.342.166	-	12.342.166	-
Alte datorii pe termen lung	356.061	-	356.061	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.067.238.369	-	1.067.238.369	-
Imprumuturi pe termen scurt	52.949.083	-	52.949.083	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.389.484.795	-	1.389.484.795	-

	31 decembrie 2019	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	446.277.806	-	446.277.806	-
Creante imobilizate	667.307	-	667.307	-
Imobilizari financiare	18.583	-	18.583	-
Instrumente financiare derivate	1.171.629	-	1.171.629	-
Casa si conturi la banci	13.196.424	13.196.424	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	461.331.749	13.196.424	448.135.325	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	265.474.400	-	265.474.400	-
Instrumente financiare derivate	3.704.969	-	3.704.969	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.382.988	-	24.382.988	-
Alte datorii pe termen lung	186.288	-	186.288	-
Datorii comerciale si alte datorii	979.506.847	-	979.506.847	-
Imprumuturi pe termen scurt	11.307.822	-	11.307.822	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.284.563.314	-	1.284.563.314	-

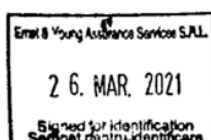
La data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare derivate	209.030	1.171.629
Datorii financiare derivate	(375.916)	(3.704.969)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(166.886)	(2.533.340)



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

Contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
(Castiguri) nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi / (castiguri) realizate – net	(52.628.509)	2.730.685
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	(52.628.509)	2.730.685

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active / datorii derivate 2019	(2.533.340)	2.531.932
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	2.366.454	(5.065.272)
Rezerve	-	-
Active/datorii derivate 2020	(166.886)	(2.533.340)

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.

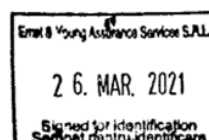
32.6 RISCUL DE PIATA

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

	Datorii		Active	
	2020	2019	2020	2019
Valuta RON	727.341.012	501.307.493	593.071.444	445.691.553
Valuta EUR	51.469.531	30.821.298	68.999.943	16.395.442



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

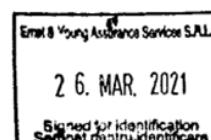
		RON		EUR	
		2020	2019	2020	2019
Profit /(pierdere)	USD				
	USD				
	5%	(6.713.478)	(2.780.797)	876.521	(721.293)
	-5%	6.713.478	2.780.797	(876.521)	721.293

32.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2019 ar creste / descreste cu 5.837 mii USD (2019: crestere/ descrestere cu 3.502 mii USD).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezentata moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2020	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	1.738.200	5.214.600	249.270.400	-	256.223.200
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	30.216.181	109.163.159	139.379.340
Datorii comerciale si alte datorii	1.038.287.057	8.429.527	20.458.490	63.295	-	1.067.238.369
Instrumente financiare derivate	-	375.916	-	-	-	375.916
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	4.397	2.508.385	7.538.344	-	-	10.051.126
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	-	12.342.166	-	-	12.342.166
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	411.325	53.285.087	104.678	-	53.801.090
Alte datorii pe termen lung	5.064	-	-	350.997	-	356.061
	1.038.296.518	13.463.353	98.838.687	280.005.551	109.163.159	1.539.767.268
Sold la 31 decembrie 2019	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	2.729.400	8.188.200	254.556.800	-	265.474.400
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	61.959.650	138.697	62.098.347
Datorii comerciale si alte datorii	470.708.331	487.903.735	20.894.781	-	-	979.506.847
Instrumente financiare derivate	-	3.704.969	-	-	-	3.704.969
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	-	3.977.909	-	-	3.977.909
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	136.017	24.791.040	-	-	24.927.057
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	127.084	11.403.999	63.993	-	11.595.076
Alte datorii pe termen lung	16.931	-	-	169.357	-	186.288
	470.725.262	494.601.205	69.255.929	316.749.800	138.697	1.351.470.893

Ernst & Young Auditarea Servicii S.R.L.
26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Său în vederea semnării

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

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

32.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

Impactul net al tranzactiilor de acoperire al riscului materiilor prime a fost de +9,75 milioane USD la 31 decembrie 2020 (2019: pierdere neta de -6,85 milioane USD).

32.12. RISCUL DE CREDIT

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

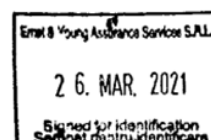
Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 15% 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost integral platita in data de 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost prelungita.

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

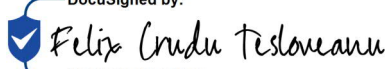
 2D8DB454E0ED4A0...

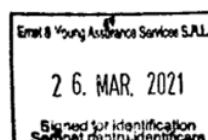
RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...




rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU ANUL 2020

Cifrele pe 2020 includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Situatiile financiare consolidate ale Grupului Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L. si Rompetrol Logistics S.R.L. (impreuna cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L.).

ISTORIC

Rompetrol Rafinare S.A., companie membra a grupului KMG International, opereaza rafinaria Petromidia, fiind localizata in Navodari, judetul Constanta. Incepand cu 1 decembrie 2007 compania opereaza si rafinaria Vega situata in Ploiesti, judetul Prahova. Incepand cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalatiile operationale (de productie polimeri si utilitati) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Rompetrol Rafinare prelucreaza o larga varietate de titeiuri cu diferite continuturi de sulf. Aprovizionarea cu titei se realizeaza in cea mai mare parte prin terminalul marin construit de Grupul KMG International in Marea Neagra, in apropierea rafinarii Petromidia, iar diferenta prin facilitatile Oil Terminal din portul Constanta. In ceea ce priveste produsele obtinute, ele pot fi livrate pe calea ferata, auto si via mare.

La finele anului 2008 compania a incheiat si lucrarile de extindere cu 350% a capacitatii de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a doua noi dane de incarcare-descarcare produse petroliere, Dana 9B si Dana 9C. In 2012 Rompetrol Rafinare SA a finalizat amplul proces de modernizare ceea ce a permis extinderea capacitatii de rafinare pana la 5 milioane tone titei/an si eficientizarea si concentrarea productiei pe produsele petroliere cerute de piata.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate redusa / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes pana in prezent.

In anul 2019, Rafinaria Petromidia a aniversat 40 de ani de activitate, perioada in care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din Romania si una dintre cele mai moderne din regiunea Marii Negre.

In anul 2020, activitatile de revizie generala efectuate in perioada pandemiei (incepand din martie si continuand pana la inceputul lunii mai), a fost realizata cu zero incidente, aratand astfel capacitatea excelenta in prevenirea riscurilor.

Numarul de angajati ai Rompetrol Rafinare S.A., impreuna cu cel al filialelor sale, la sfarsitul anului 2020 a fost de 1.848.

Compania foloseste cele mai bune practici pentru atragerea, pastrarea si motivarea angajatilor sai, care sunt principalii contribuabili la dezvoltarea grupului. Compania este pe deplin angajata in responsabilitatile sale pentru dezvoltarea lor si pentru comunitatile in care isi desfasoara activitatea.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ACTIUNILE COMPANIEI SI LISTAREA LA BURSA

Incepand cu data de 07 aprilie 2004, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB") sub simbolul emitent - "RRC" si cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 31.12.2020, numarul total de actiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726, reprezentand o valoare totala a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Actiunile Societatii sunt comune, nominative, emise in forma dematerializata, a caror evidenta este tinuta de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea desfasurata de RRC in anul 2020, in calitate de emitent de valori mobiliare pe piata de capital din Romania, se prezinta astfel:

- in anul 2020, au avut loc un numar total de 1.630 tranzactii cu actiuni RRC, cu un numar mediu zilnic de 7 tranzactii;
- volumul total al actiunilor RRC tranzactionate a fost de 33.117.257 actiuni;
- valoarea tranzactiilor in anul 2020 cu actiuni RRC a fost de 1.372.060 lei;
- tranzactiile RRC in anul 2020, au fost incheiate doar pe piata REGS;
- pretul unei actiuni in cursul anului 2020 s-a situat intre o valoare maxima de 0,051 lei si una minima de 0,0315 lei, in scadere fata de valorile inregistrate in anul 2019 cand valoarea maxima a fost de 0,0525 lei si valoarea minima a fost de 0,0425 lei, respectiv in scadere si fata de valorile inregistrate in 2018 cand valoarea maxima a fost de 0,06 lei si valoarea minima a fost de 0,044 lei.

Capitalizarea bursiera in ultima zi de tranzactionare din anii 2018, 2019 și 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actiunile Rompetrol Rafinare	2018	2019	2020
Numar de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursiera, mil. lei ¹	2.108,42	2.205,46	1.940,81
Capitalizare bursiera, mil. Euro ²	452,07	461,54	398,16
Pret maxim, lei ³	0,06	0,0525	0,051
Pret minim, lei ⁴	0,044	0,0425	0,0315
Pret la sfarsitul anului, lei	0,0478	0,05	0,044

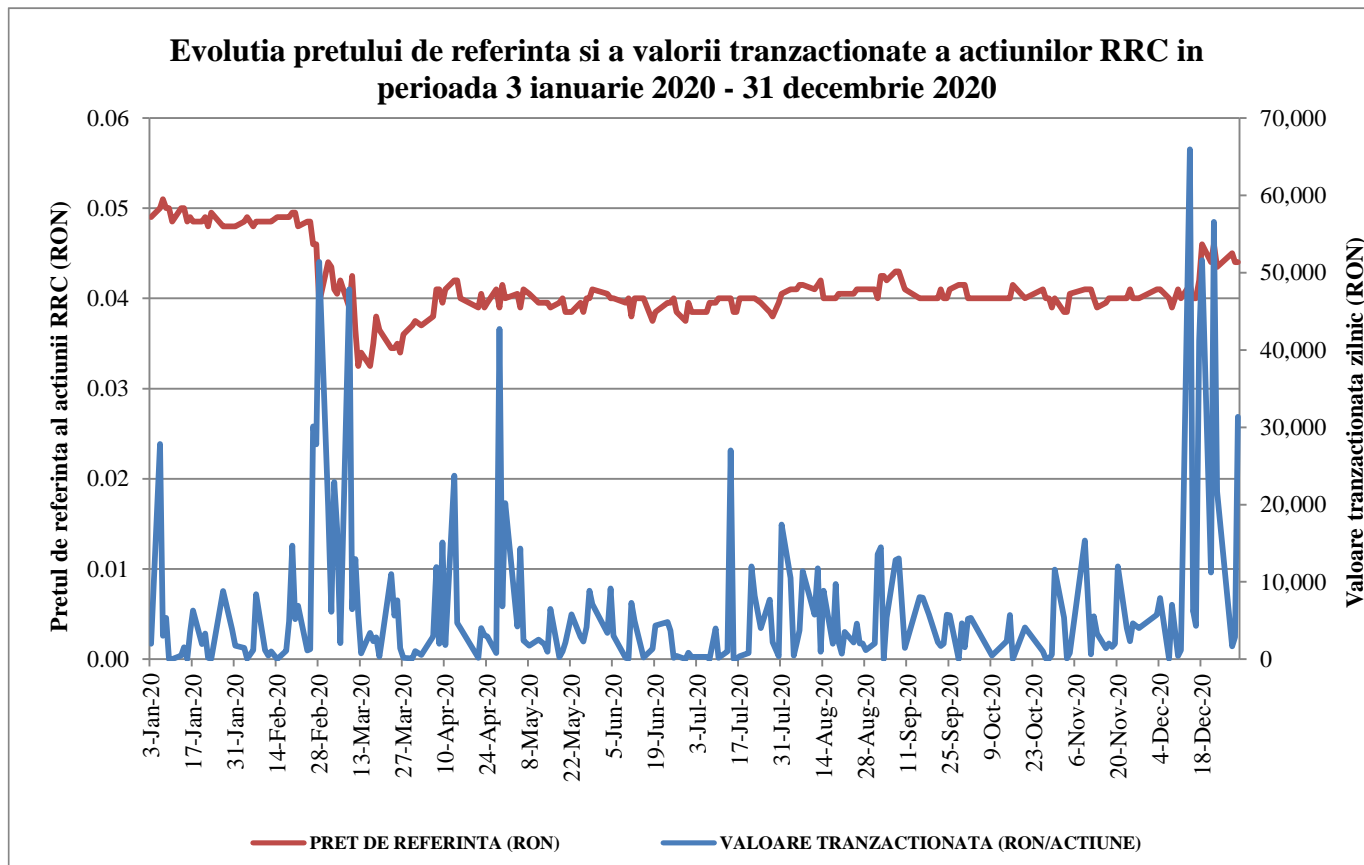
¹ Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.

² Calculat la cursul euro (4,8744 lei) din ultima sedinta de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.

³ Inregistrat la data de 7 ianuarie 2020, 1 aprilie si 16 decembrie 2019, respectiv 16 februarie 2018.

⁴ Inregistrat in 13 martie 2020, 16 mai 2019, respectiv 3 septembrie 2018.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member


PRETUL MEDIU PONDERAT

Pretul mediu ponderat al actiunilor RRC in cursul anului 2020 = 0,041430355 lei/actiune; Volumul tranzactionat in luna decembrie 2020 reprezinta 22,35% din volumul tranzactionat in tot anul 2020 (volum total tranzactionat in 2020 = 33.117.257 actiuni).

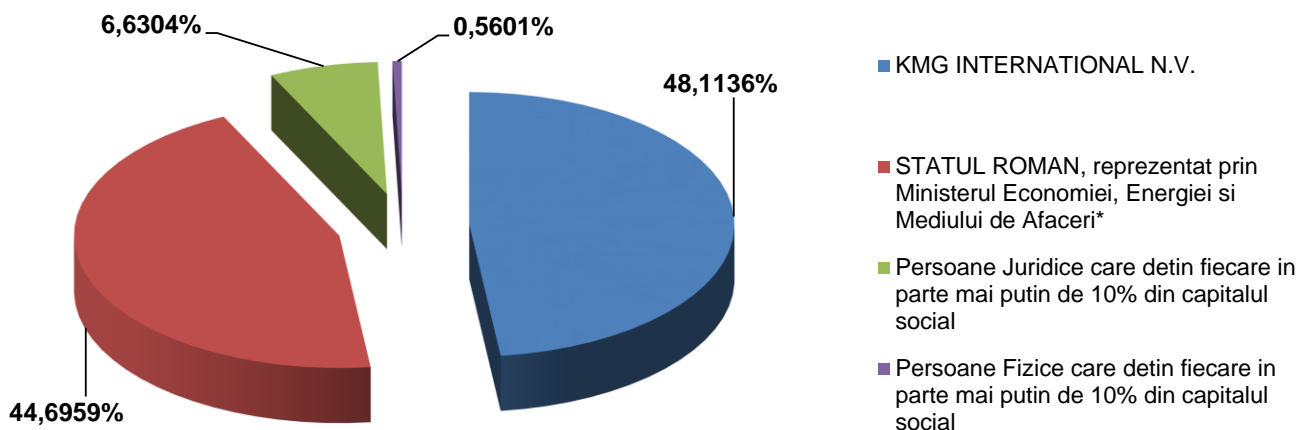
ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

In perioada analizata nu au avut loc modificari de natura sa influenteze valoarea capitalului social al Societatii. Conform Registrului Actionarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2020, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

Structura consolidata de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2020



Nota:

La data de 31.12.2020, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 24.098.569.799 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social

* La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei

ACTIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. detinea la data de 31.12.2020 un numar de 6.134.701 actiuni proprii, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare de 613.470,10 lei, reprezentand 0,0139% din capitalul social al Societatii.

In anul 2020, Societatea nu a tranzactionat (cumparat, respectiv vandut) actiuni proprii.

In anul 2020, Rompetrol Rafinare nu a rascumparat si nici nu a anulat actiuni proprii.

NUMARUL SI VALOAREA NOMINALA A ACTIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMA, DETINUTE DE FILIALE

In anul 2020, filialele societatii nu au detinut actiuni emise de Rompetrol Rafinare.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

CALENDARUL FINANCIAR PROPUȘ PENTRU ANUL 2021

Calendar financiar	Data
Perioada închisă*	27 ianuarie 2021 – 25 februarie 2021
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2020 și Trimestrul IV 2020	26 februarie 2021 Vineri
Perioada închisă*	29 martie 2021 – 27 aprilie 2021
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2020	28 aprilie 2021 (prima convocare) 29 aprilie 2021 (a doua convocare) Miercuri/Joi
Publicarea Raportului Anual 2020	29 aprilie 2021 Joi
Perioada închisă*	17 aprilie 2021 – 16 mai 2021
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2021	17 mai 2021 Luni
Perioada închisă*	14 iulie 2021 – 12 august 2021
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2021	13 august 2021 Vineri
Perioada închisă*	16 octombrie 2021 – 14 noiembrie 2021
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2021	15 noiembrie 2021 Luni
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	La solicitare

*perioada închisă se referă la 30 de zile calendaristice înainte de anunțarea unui raport financiar interimar sau al unui raport financiar de sfârșit de an în care emitentul nu poate face modificări asupra datelor calendaristice agreeate în prezentul calendar financiar

GUVERNANTA CORPORATIVĂ

Raportul Guvernantei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2020 este întocmit în baza Codului de Guvernanta Corporativa („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Declarația „Aplici sau Explici” prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

În cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativa astfel încât practicile interne să corespundă din punct de vedere calitativ noilor cerințe aferente calității de societate admisă la tranzacționare la BVB.

RAPORT DE SUSTENABILITATE

Raportul Administratorilor nu include raportul de sustenabilitate, acesta urmând a fi depus la o dată ulterioară datei aprobării Situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETATII

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare desfasurarii activitatii Societatii, cat si pentru supravegherea activitatii. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societatii, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu Investitorii/Guvernanta Corporativa, subsectiunea Documente de Guvernanta Corporativa).

La data de 31 decembrie 2020, componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- **Yedil Utekov**, cetatean al statului Kazahstan, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Alexey Golovin**, cetatean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administratie;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetatean roman, membru executiv al Consiliului de Administratie, exercitand si functia de Director General al Societatii (incepand cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie;
- **Bogdan-Catalin Steriopol**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie.

COMITETE CONSULTATIVE

In activitatea sa, Consiliul de Administratie este sprijinit de doua comitete consultative si anume: Comitetul de Audit si Comitetul de Strategie, fiind insarcinate cu desfasurarea de analize si cu elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Administratie, in domeniile specifice, avand obligatia de a inainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administratie din 13 aprilie 2018.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administratie din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliata a atributiilor si responsabilitatilor Comitetelor Consultative se regaseste in Regulamentele de organizare si functionare aprobate de Consiliul de Administratie, reglementari publicate pe pagina de internet a Societatii www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

INFORMATII DESPRE ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrata in sistem unitar, sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al societatii si Consiliul de Administratie.

Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

Adunarea Generala a Actionarilor este principalul organism de guvernare corporativa a Societatii, cu atributii de decizie asupra activitatii detaliate in Actul Constitutiv al Societatii.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

Din punct de vedere al structurii sale, in functie de aspectele ce necesita aprobarea actionarilor, Adunarea Generala a actionarilor poate fi ordinara sau extraordinara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ("AGO")

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societatii actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in termenul imperativ prevazut de lege, si are urmatoarele atributii principale:

- a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul;
- b) sa aleaga si sa revoce administratorii Societatii;
- c) sa numeasca si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar, precum si sa revoce auditorul financiar;
- d) sa fixeze pentru fiecare exercitiu in curs remuneratia cuvenita administratorilor;
- e) sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
- f) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat;
- g) sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale Societatii;
- h) aproba limitele maxime ale remuneratiei persoanelor care ocupa/exercita functii de conducere atunci cand legea prevede acest lucru.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA")

Adunarea Generala Extraordinara are urmatoarele atributii:

- a) schimbarea formei juridice a societatii;
- b) mutarea sediului societatii;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- d) infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;
- e) prelungirea duratei societatii;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- i) dizolvarea anticipata a societatii;
- j) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- k) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l) emisiunea de obligatiuni;
- m) oricare alta modificare a Actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare a actionarilor.

Adunarea Generala Extraordinara deleaga Consiliului de Administratie exercitiul atributiilor prevazute la literalele b) si c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generala Extraordinara poate delega administratorilor majorarea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

Convocarea, functionarea, procesul de vot precum si alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate in Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum si in *“Regulamentul privind desfasurarea Adunarii Generale si respectarea drepturilor actionarilor Rompetrol Rafinare S.A.”* publicat pe pagina de internet a Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

ACTIUNILE SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Drepturile actionarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societatile, Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente si instructiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, si alte reglementari legale in vigoare.

Toti detinatorii de actiuni RRC sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari, potrivit legii, confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi alesi in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societatii si dispozitiilor legale, precum si alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale aplicabile.

Dobandirea de catre o persoana, in mod direct sau indirect, astfel prevazut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei actiuni are ca efect dobandirea de drept a statutului de actionar al societatii cu toate drepturile si obligatiile care decurg din aceasta calitate, potrivit legii si a Actului Constitutiv.

Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar fata de interesul Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind aceea operatiune.

Actiunile emise in forma dematerializata sunt tranzactionate pe o piata reglementata in conformitate cu legislatia pietei de capital. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Actionarii au dreptul la o completa informare in Adunarea Generala a Actionarilor asupra situatiei Societatii. In cazul emisiunii de noi actiuni, actionarii existenti au drept de preferinta la subscriere, in conditiile legii, proportional cu procentul de actiuni detinute in Societate.

Toti detinatorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeasi tip si clasa de titluri beneficiaza de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparenta in vederea exercitarii drepturilor in mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o sectiune speciala, denumita „Relatia cu Investitorii”, unde informatiile relevante cu privire la procedurile privind accesul si participarea la Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), convocarile AGA, completarile ordinii de zi ale AGA, raspunsurile Consiliului de Administratie la intrebarile adresate de actionari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale si trimestriale, situatiile financiare, exercitarea drepturilor de vot in AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procura speciala, calendarul financiar, guvernanta corporativa, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate si sunt accesibile, in acest mod contribuind la informarea transparenta si echitabila a investitorilor.

Principalele drepturi ale actionarilor in legatura cu AGA sunt:

➤ *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Actionarii RRC sunt informati despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si intr-un ziar de circulatie nationala cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de

**rompetrol**KazMunayGas
International
Group Member

asemenea, Convocatorul se publica pe website-ul Societatii in sectiunea „Relatia cu Investitorii” si se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiara si la Bursa de Valori Bucuresti.

➤ *Dreptul de acces la informatie*

Documentele si materialele informative se publica pe pagina de internet

➤ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social are/au dreptul, in conditiile legii, sa solicite Consiliului de Administratie al Societatii: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunarii generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de adunarea generala; si b) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale.

➤ *Dreptul de a participa la AGA*

Actionarii inregistrati in lista actionarilor RRC la data de referinta comunicata in Convocatorul AGA si primita de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➤ *Dreptul de vot*

Fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta confera un drept de vot in AGA. Actionarii Rompetrol Rafinare isi pot exercita dreptul de vot dupa cum urmeaza:

1. Vot direct – personal, in cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu imputernicire speciala sau generala;
3. Vot prin corespondenta.

➤ *Dreptul de a adresa intrebari*

Fiecare actionar, indiferent de participatia la capitalul social, are dreptul sa adreseze intrebari referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunarilor generale, iar Societatea poate raspunde la intrebarile adresate de actionari prin postarea raspunsului pe website-ul Societatii. Intrebarile trebuie sa fie pertinente, sa aiba legatura cu punctele de pe ordinea de zi, sa nu lezeze confidentialitatea si interesele comerciale ale Societatii si sa fie formulate in scris, fie prin posta sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, in convocatorul adunarii generale este mentionat termenul pana la care actionarii isi pot exercita drepturile mai sus mentionate.

Actionarii au dreptul de a participa efectiv si de a vota in cadrul AGA si de a fi informati cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guverneaza AGA. Fiecare actiune confera un drept de vot, un dividend. Nu exista actiuni preferentiale fara drept de vot sau actiuni care confera dreptul la mai mult de un vot.

In situatia in care Adunarea Generala a Actionarilor aproba distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt indreptatiti sa primeasca dividende toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare hotarata de adunarea generala care aproba si valoarea dividendelor si termenul in care acestea se platesc actionarilor.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

CONTACT PENTRU RELATIA CU INVESTITORII

Rapoartele anuale, semestriale si trimestriale se pun la dispozitia actionarilor, la solicitarea acestora. Solicitarile se pot efectua si in format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.

STRATEGIE

In anul 2020 Grupul a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu. Aceasta strategie a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaz, tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta reafirma increderea ca sectorul downstream va ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europa Centrala si de Est / Mediterana / Marea Neagra.

Grupul are o pozitie puternica si active in Europa Centrala si de Est si este positionat optim pentru a surprinde tendintele pozitive pe termen mediu ale pietei. Ca urmare a modernizarii si a investitiilor istorice majore, rafinaria Petromidia este situata in cuartila superioara ca stare si performanta, comparativ cu competitorii sai directi. Astfel, in perioada urmatoare, principalul accent pe investitii va fi dezvoltarea retelei de distributie in Romania, in proiecte care vizeaza eficienta energetica si dezvoltarea durabila.

Strategia reconfirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.

Grupul se bazeaza pe patru piloni sinergici:

- Baza de active moderne, fiabile si performante
- Management capabil pentru a conduce la performante imbunatatite
- Strategie care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata
- Accesul adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei

PERSPECTIVE PENTRU 2021

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa se concentreze asupra initiativelor operationale identificate si puse in miscare din 2016, precum: planificarea si optimizarea productiei in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili, cresterea profitabilitatii.

Aceste initiative operationale au ca scop principal imbunatatirea rezultatelor operationale cu costuri minime de investitii.

Din perspectiva productiei, in anul 2021, Grupul are urmatoarele asumari bugetate:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2021 estimata la 6,36 milioane tone sau 17,9 mii tone/zi;
- ✓ Randamentul produselor albe de 87%, +1,07% mai mare decat realizatul anului 2020;
- ✓ Marja non-fuel pentru Downstream Romania in 2021 estimata la 29,9 milioane USD, +10% comparativ cu 2020 si cu +5 milioane USD sau 20% peste performanta din 2019.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2021, strategia de dezvoltare pe termen mediu, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.


rompetrol

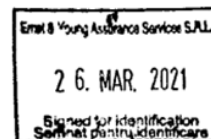
 KazMunayGas
International
Group Member

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Cifra de afaceri neta	2.334.222.534	3.844.114.179	-39%	9.257.526.570	15.245.756.834	-39%
EBITDA	2.566.542	131.130.649	-98%	10.178.906	520.064.154	-98%
Marja EBITDA	0,1%	3,4%		0,1%	3,4%	
EBIT	(127.951.017)	24.234.045	N/A	(507.453.733)	96.112.220	N/A
Profit / (pierdere) neta	(198.587.392)	(48.977.553)	305%	(787.597.599)	(194.244.978)	305%
Marja profit / (pierdere) neta	-8,5%	-1,3%		-8,5%	-1,3%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in anul 2020 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 3,46 miliarde USD, fiind in scadere cu 33% fata de anul 2019, ca rezultat al cotațiilor de piata mai mici comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, alaturi de un volum de vanzari mai mic, cu mai multe evenimente considerate drept factori – activitatile de revizie generala, ce au loc odata la 4 ani, activitati incepute in luna martie si continuate in luna aprilie pana la inceputul lunii mai, volatilitatea fara precedent a pietei petrolului si gazelor si scaderea semnificativa a cererii de pe piata cauzata de masurile de control impuse de pandemia de Coronavirus.

Rezultatele consolidate ale companiei, in ceea ce priveste EBITDA si rezultat net, au fost afectate de volatilitatea ridicata a mediului de piata al petrolului si gazelor naturale in perioada respectiva, determinand in principal o presiune semnificativa asupra marjelor brute de rafinare in anul 2020, scazand substantial fata de referinta comparativa din 2019 si fiind afectate de contextul pandemic global (15,2 \$/t comparativ cu 39,5 \$/t in anul 2019).




rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		2020	2019	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	41,84	64,21	-35%
Titei Ural Med	USD/bbl	41,58	64,19	-35%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,26	0,02	1124%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	382	595	-36%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	362	586	-38%
Curs mediu RON/USD		4,24	4,24	0%
Curs de inchidere RON/USD		3,97	4,26	-7%
Curs mediu RON/EURO		4,84	4,75	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,87	4,78	2%
Paritatea USD/EURO		1,23	1,12	9%
Rata inflatiei in Romania*		2,06%	4,04%	-49%

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflatie in Romania este calculata pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)

Titeiul de tip Brent a scazut cu -22,4\$/bbl. (-34,8%) in timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 41,84\$/bbl.

Anul a inceput cu o crestere semnificativa a pretului petrolului din cauza conflictului dintre Statele Unite si Iran. Scaderea pretului a fost intensificata de Arabia Saudita care a inceput un razboi al pretului impotriva Rusiei, pietele suprasolicitate si socul fara precedent cauzat de pandemia de COVID-19. Titeiul de tip Brent a atins nivelul de 17,7\$/bbl. pe 31 martie 2020 - cel mai mic nivel din Q1 2020, nemaiintalnit din 2003 – iar propunerea OPEC de a reduce productia a fost refuzata de Rusia.

Preturile spot pentru titei au inregistrat o scadere acuta in luna aprilie (-44%) cauzata de un excedent de titei in continua crestere pe piata spot. Dupa aceasta, in a doua jumatate a trimestrului II, pretul titeiului a avut o traiectorie ascendenta si a terminat trimestrul II la un nivel de 42 \$/bbl., deoarece OPEC+ a aprobat o reducere de 10 milioane barili/zi incepand cu luna mai.

Dupa recuperarea din trimestrul II, titeiul de tip Brent a fost destul de stabil in trimestrul III, cu unele castiguri, pe masura ce piata se apropia de echilibru in urma cresterii graduale a cererii si fiind ajutat de speranta unui acord de stimuli pentru a redresa economia SUA. Intre timp, in iulie, OPEC si Rusia au convenit ca incepand cu luna august sa relaxeze reducerile record de aprovizionare, intrucat economia globala isi revine incet dupa pandemia de coronavirus, dar in septembrie, au inceput sa creasca ingrijorarile cu privire la trecerea pietei spre supraoferta.

In timpul trimestrului IV, titeiul de tip Brent a avut un trend ascendent si a reusit sa treaca peste nivelul de 50 \$/bbl pentru prima data de la inceputul lunii martie, alimentat de speranta unei recuperari mai rapide a cererii pe masura ce tarile incep sa lanseze vaccinuri COVID-19.

In decembrie, membrii OPEC+ au ajuns la un acord de crestere a productiei, cu o prima crestere programata de 0.5 milioane barili pe zi in ianuarie, urmata de intalniri lunare pentru a decide ritmul viitoarelor cresteri. Aceasta este o crestere mai lenta decat cea planificata anterior de 1.9 milioane barili pe zi.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

Diferentialul Urals-Dated Brent a incheiat trimestrul II la nivelul de +2,5\$/bbl. de la -5,4\$/bbl. la 1 aprilie, deoarece exporturile din Rusia au ramas diminuate cu -20%. Dupa aceasta, pana la finalul trimestrului III a scazut la +0,26\$/bbl. din cauza scaderii cererii de titei sulfuros din Asia si a cresterii fluxurilor catre Europa.

In timpul celui de al patrulea trimestru, diferentialul Urals-Dated Brent a scazut la niveluri negative de -1\$/bbl. deoarece Libia a inceput sa exporte titei sulfuros la sfarsitul lunii septembrie pentru prima data din ianuarie 2020 si pe baza asteptarilor ca OPEC+ va spori productia de titei sulfuros in ianuarie 2021.

Marja europeana de rafinare a scazut cu -18,6\$/MT (-56%) in timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 14,85\$/MT.

Marjele de rafinare au inceput anul 2020 sub presiune din cauza marjelor slabe de motorina si jet. Marjele de motorina au fost influentate de temperaturile mai ridicate decat de obicei si de exporturile excesive de ULSD din Rusia. In a doua parte a trimestrului I, marjele au crescut pe baza prabusirii pretului titeiului si a diminuarii diferentialului Urals-Dated Brent. Marjele de motorina si-au revenit si au progresat puternic in martie datorita reducerii randamentelor in urma mentenantei de primavara. In acelasi timp, marjele de benzina au continuat sa scada in Europa pana la nivelurile minime vazute ultima data in 2008, deoarece stocurile globale continua sa creasca iar cererea de jet a scazut puternic in sectorul aviatiei, pe seama inchiderii granitelor si a interdictiilor de calatorie impuse in lumea intreaga.

Marjele de rafinare au scazut in trimestrul II din cauza stocurilor ridicate de produse petroliere si a cresterii pretului petrolului pe baza reducerilor OPEC de productie titei. Marjele de motorina s-au prabusit in trimestrul II, deoarece capacitatea de stocare a fost aproape de 100%, cauzata de schimbarea prea agresiva a randamentelor celorlalte produse catre cel de motorina si din cauza volumelor mari de motorina venite din Rusia si Asia. Marjele de benzina au fost reduse, deoarece stocurile globale au continuat sa creasca pe fondul lipsei cererii, iar sezonul de conducere din vara a avut doar un sprijin mic, impactat din cauza restrictiilor coronavirusului. Marjele de jet au devenit negative in trimestrul II, fiind sub presiunea contractiei puternice a cererii din cauza impactului COVID-19 asupra calatoriilor aeriene. Aproximativ 70% din randamentul volumul de jet a fost mutat la motorina si 30% la benzina in procesul de rafinare.

Marjele de rafinare si-au revenit usor in trimestrul III, comparativ cu trimestrul II, in urma cresterii cererii utilizatorilor finali de combustibili rutieri si dupa inceperea sezonului de mentenanta din toamna, totusi inca nu au ajuns la nivelurile de la inceputul anului. Marjele de benzina au crescut in trimestrul III pana la cel mai inalt nivel de la inceputul lunii martie (109\$/MT), pe masura ce exporturile de benzina catre Africa de Vest au crescut si cererea regionala a revenit. Intre timp, marjele de motorina au atins in trimestrul III cel mai scazut nivel din 1999 (18\$/MT) din cauza excesului de aprovizionare, deoarece exporturile din Orientul Mijlociu catre Europa au crescut simultan cu cererea regionala foarte slaba. Consumul de jet ramane cel mai afectat sector al pietei mondiale a petrolului, deoarece pasagerii evita calatoriile cu avionul ca urmare a pandemiei si a restrictiilor guvernamentale de calatorie.

In timpul celui de al patrulea trimestru, ratele de procesare a rafinariilor europene reduse la 68% (-12,5% fata de anul precedent) au ridicat temporar marjele de la minimele atinse in vara, dar scaderea cererii de produse, ca urmare a restrictiilor suplimentare de circulatie introduse de guvernele europene, a limitat rapid aceste castiguri. Cu toate acestea, in decembrie, marjele au crescut deoarece indicatorii de mobilitate au dat semne de recuperare rapida pentru ca majoritatea tarilor au redus restrictiile pentru sarbatorile de Craciun si vaccinul COVID-19 a inceput sa fie livrat.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in prima parte a trimestrului I 2020, pentru ca apoi sa se inscrie pe o traiectorie crescatoare relativ pronuntata. La mijlocul trimestrului I 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a inversat insa brusc sensul miscarii, repositionandu-se pe o panta

**rompetrol**KazMunayGas
International
Group Member

ascendenta, sub influentele cresterii abrupte a aversiunii globale fata de risc, survenita ca urmare a extinderii rapide a epidemiei de coronavirus, inclusiv in Europa, si a amplificarii ingrijorarilor privind impactul acesteia asupra economiei globale.

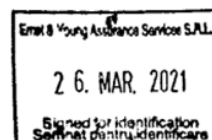
In trimestrul II 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat tendinta ascendenta dar si-a atenuat fluctuatiile, avand o medie de 4,8367- sub nivelul maxim al semestrului I 2020, dar inca la niveluri ridicate.

In trimestrul III 2020, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in primele doua luni, pentru ca in septembrie sa cunoasca doua episoade de crestere mai accentuata, avand o medie de 4,8446 si atingand in data de 25 septembrie 2020, nivelul maxim de 4,8750 pentru anul 2020.

Din perspectiva variatiei anuale medii, consemnate in trimestrul IV 2020, a cursului de schimb, moneda nationala (adica RON) si-a sporit deprecierea fata de EURO dar si-a diminuat-o pe cea in raport cu dolarul SUA. In trimestrul IV 2020 cursul mediu RON/EUR a atins nivelul de 4,8714 - cel mai inalt nivel de curs mediu din ultimii 5 ani.

Banca Nationala a Romaniei a redus, in martie 2020, ratele dobanzilor de la 2,5% la 2%, pentru a combate criza pandemiei, iar in august 2020 a fost facuta o ajustare finala a dobanzii, la 1,5%.

In Romania inflatia a ramas in cursul anului 2020 la un nivel de 2,06%, calculat pe baza IPC, adica Indicele Preturilor de Consum.



**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH si Banca Nationala a Romaniei*


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

SEGMENTUL DE RAFINARE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.732.749.319	4.417.308.906	-38%	10.838.083.799	17.519.047.121	-38%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	1.811.028.865	3.304.612.063	-45%	7.182.540.479	13.106.091.442	-45%
EBITDA	USD/RON	(33.378.262)	108.211.674	N/A	(132.378.187)	429.167.499	N/A
Marja EBITDA	%	-1,8%	3,3%		-1,8%	3,3%	
EBIT	USD/RON	(113.042.913)	42.799.069	N/A	(448.328.191)	169.741.108	N/A
Rezultat net	USD/RON	(186.634.742)	(16.882.860)	1005%	(740.193.387)	(66.957.423)	1005%
Marja rezultatului net	%	-10,31%	-0,51%		-10,31%	-0,51%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	15,2	39,5	-61%	60,5	156,6	-61%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON) /bbl	2,1	5,4	-61%	8,3	21,6	-61%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	(11,2)	13,7	N/A	(44,5)	54,4	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/ bbl	(1,5)	1,9	N/A	(6,1)	7,5	N/A
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	4.864	6.331	-23%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	364	436	-17%			
Productie Benzina	Kt	1.159	1.628	-29%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	2.649	3.323	-20%			
Vanzari carburanti-intern	Kt	2.380	2.557	-7%			
Vanzari carburanti-export	Kt	1.248	2.169	-42%			
Export	%	34%	46%				
Intern	%	66%	54%				

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja bruta de rafinare după cum urmează - (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime) / Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) împartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 2,73 miliarde în anul 2020, în scădere cu 38% comparativ cu anul 2019, fiind influențată în principal de scăderea cotațiilor internaționale pe piața de petrol și gaze, la produsele petroliere, împreună cu scăderea volumului produselor vândute, în contextul pandemiei de coronavirus.

În anul 2020, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 4,864 milioane tone, în scădere cu 23% comparativ cu anul 2019 când au fost procesate 6,331 milioane de tone.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

In anul 2020, gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Petromidia a fost de 71,8%, in scadere cu 25,7% comparativ cu anul trecut.

Aceasta scadere se explica prin perturbarea aprovizionarii cu titei cauzata de revizia generala inceputa in martie si continuata in aprilie, alaturi de cererea de piata puternic lovita de masurile luate in contextul pandemiei de COVID-19, precum si conditiile meteo de la Marea Neagra (vant puternic) de la inceputul anului si de restrictiile impuse de Administratia portului Midia.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in anul 2020, pentru principalii parametrii tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,93%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,89%wt
- ✓ indicele intensitatii energetice 99,17%;

In ceea ce priveste rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) si singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 363.803 tone in anul 2020, in scadere cu 16,56% comparativ cu anul 2019 cand au fost procesate 436.018 de tone.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in anul 2020:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,75%;
- ✓ consum energetic de 2,57GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,7%.

Rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in anul 2020 au fost influentate negativ de conditiile de piata nefavorabile, inregistrand marje de rafinare foarte scazute in primele doua luni ale anului, inainte de oprirea instalatiilor pentru revizia din martie, si de asemenea au fost impactate de masurile de control impuse de pandemie dupa repornirea activitatii la inceputul lunii mai, drept urmare rafinaria Petromidia a avut in anul 2020 un nivel de marja bruta de rafinarie de 15,2 \$/t in scadere fata de 39,5 \$/t pentru anul 2019.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate reduca / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes pana in prezent.

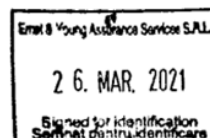
Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinarii (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotatiile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotatiile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 \$/t comparativ cu anul trecut, cand acest indicator a atins 25,4 \$/t. Discrepanta principala provine de la Jet A1 cu o diferenta negativa in marja de piata de -83,3 \$/t, de asemenea marja de motorina a scazut cu 57 \$/t, iar marja de benzina a scazut cu 28,2 \$/t. Aceste diferente in marja de piata au generat un efect negativ semnificativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -143,3 milioane USD in 2020, comparativ cu anul trecut.

In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone) si acest lucru a generat un efect negativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -63,1 milioane USD.

**rompetrol**KazMunayGas
International
Group Member

În aceste condiții critice de piață, Rompetrol Rafinare a scăzut cât mai mult posibil efectele datorate pieței prin asigurarea livrarilor de produse combustibile către cele mai valoroase canale de distribuție, în principal livrarile pe piață din România fiind la același nivel ca în 2019, iar exporturile au fost reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat funcționarea rafinării la structura optimă de produse valoroase, luând în considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reacționa la schimbările pieței; principalul exemplu este scăderea producției Jet A1, având cea mai mare scădere a marjei de piață, și transferată în randamentele pentru motorină.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, platind peste 1,14 miliarde USD în anul 2020.




rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	149.171.871	173.446.415	-14%	591.615.640	687.888.482	-14%
EBITDA	USD/RON	(26.274.984)	(29.149.694)	-10%	(104.206.587)	(115.607.686)	-10%
EBIT	USD/RON	(42.521.116)	(45.222.718)	-6%	(168.638.747)	(179.353.300)	-6%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(32.758.531)	(48.355.331)	-32%	(129.920.335)	(191.777.243)	-32%
Operational							
Propilena procesata	kt	117	153	-23%			
Etilena procesata	kt	66	38	73%			
Productie totala polimeri	kt	143	127	13%			
Vanzari din productie proprie	kt	160	162	-1%			
Vanzari trading	kt	3	1	275%			
Total vanzari	kt	162	162	0%			
Export	%	46%	41%				
Intern	%	54%	59%				

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare si activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL.

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE.

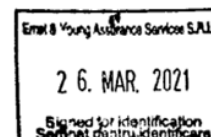
Instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie functioneaza 100% cu etilena din import iar instalatia de polipropilena (PP) functioneaza cu materie prima produsa si livrata intern de catre rafinaria Petromidia.

In anul 2020, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 143 mii tone, in crestere cu 13% comparativ cu anul 2019 cand productia totala de polimeri a fost de 127 mii tone. Cresterea productiei de polimeri din anul 2020 comparativ cu anul trecut, a fost determinata in principal de programul de functionare al instalatiei LDPE in anul 2020.

Divizia de petrochimie a reusit dezvoltarea cu succes a unui nou produs (RMB30H), un sort special de polipropilena dedicat mastilor medicale de protectie. Acesta asigura stratul din mijloc al mastii, cel mai important pentru filtrarea si protejarea impotriva agentilor patogeni.

RMB30H este destinat in special pentru obtinerea de material pentru filtrare, dar si pentru alte aplicatii in zona de produse medicale (masti de protectie, echipamente de unica folosinta) sau zona industriala (filtre profesionale cu rata mare de absorbtie).

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamica de dezvoltare asigura companiei o pozitie competitiva pe piata interna dar si pe cea regionala - zona Marii Negre si a Marii Mediterane, Europa Centrala si de Est, urmarind sa mentina avantajul competitiv odata ce piata se stabilizeaza.




rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.455.679.338	3.078.017.249	-20%	9.739.224.255	12.207.416.410	-20%
EBITDA	USD/RON	60.565.576	51.571.501	17%	240.203.074	204.532.573	17%
EBIT	USD/RON	26.129.576	28.688.248	-9%	103.629.899	113.777.592	-9%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	19.592.252	18.662.421	5%	77.702.872	74.015.162	5%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	kt	799	789	1%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	kt	1.190	1.296	-8%			
Cantitati GPL vandute	kt	351	417	-16%			

Segmentul de distributie cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics si Rompetrol Gas

Cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 2,45 miliarde USD in anul 2020, in scadere cu 20% comparativ cu anul 2019; performanta segmentului de distributie pentru anul 2020 a atins un nivel EBITDA de 60,5 milioane USD (adica +17% sau 9 milioane USD peste nivelul atins in anul 2019).

In anul 2020, comparativ cu anul 2019, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 38% mai mici pentru motorina si cu 36% mai mici pentru benzina. Datorita mentinerii cursului RON fata de USD in 2020 la aceleasi nivel cu 2019 (media 2020 vs. media 2019), scaderea cotationii internationale a motorinei si a benzinei in moneda nationala a fost echivalenta cu scaderea in USD.

Vanzarile totale de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru anul 2020 s-au ridicat la 1,99 milioane tone, -5% fata de anul 2019, ca rezultat direct a doua tendinte opuse - vanzari mai mari fata de anul trecut in ianuarie si februarie, urmate de scaderi puternice pe masura ce au fost aplicate masurile restrictive in cele doua luni de blocare. De asemenea, luna iunie a semnalat o redresare puternica, cu canale de retail suprapperformante fata de anul trecut iar in trimestrele III si IV, vanzarile totale de carburanti fiind usor mai mari comparativ cu aceleasi perioade ale anului trecut.

Noi statii de distributie au fost deschise in anul 2020, ceea ce a dus la imbunatatirea zonei de retail, de asemenea, ca urmare a dezvoltarii extinse.

La sfarsitul lunii decembrie 2020, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1061 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

Pe parcursul anului 2020, Rompetrol Gas si-a redus performanta volumului de vanzari retail cu -14% fata de anul 2019, in timp ce volumul vanzarilor GPL auto, GPL intern si Propan en-gros a atins nivelul de 141,5 mii tone, cu +26% peste nivelul anului 2019.

Rompetrol Quality Control este o companie independenta si competitiva pe piata analizelor de laborator, care ofera prin rezultatele sale, dovada de incredere atat pentru clientii terti cat si pentru companiile din Grup. In anul 2020 Rompetrol Quality Control (RQC) a continuat sa inregistreze rezultate pozitive, in scopul de a-si consolida cota de piata si pentru cresterea cifrei de afaceri si a profitabilitatii de la clientii terti.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PE ANUL 2020

	2020	2019	%	2020	2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Taxe aferente vanzarilor	(1.131.439.847)	(1.342.010.044)	-16%	(4.487.290.432)	(5.322.411.835)	-16%
Cifra de afaceri neta	2.334.222.534	3.844.114.179	-39%	9.257.526.570	15.245.756.834	-39%
Costul vanzarilor	(2.243.249.528)	(3.624.595.337)	-38%	(8.896.727.628)	(14.375.145.108)	-38%
Marja bruta	90.973.006	219.518.842	-59%	360.798.942	870.611.726	-59%
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(216.271.006)	(210.561.860)	3%	(857.730.810)	(835.088.338)	3%
Alte venituri operationale	107.398.286	66.706.333	61%	425.941.602	264.557.316	61%
Alte cheltuieli operationale	(110.051.303)	(51.429.270)	114%	(436.463.467)	(203.968.484)	114%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(127.951.017)	24.234.045	N/A	(507.453.733)	96.112.220	N/A
Rezultat financiar	(26.661.947)	(55.570.767)	-52%	(105.741.283)	(220.393.662)	-52%
Forex nerealizat	(3.827.296)	(236.872)	1516%	(15.179.056)	(939.434)	1516%
Forex realizat	(6.039.717)	(1.101.834)	448%	(23.953.519)	(4.369.874)	448%
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit	(164.479.977)	(32.675.428)	403%	(652.327.591)	(129.590.750)	403%
Impozit pe profit	(34.107.415)	(16.302.125)	109%	(135.270.008)	(64.654.228)	109%
Profit / (pierdere) neta	(198.587.392)	(48.977.553)	305%	(787.597.599)	(194.244.978)	305%
EBITDA	2.566.542	131.130.649	-98%	10.178.906	520.064.154	-98%

 Ernst & Young Assurance Services S.A.
26. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Active						
Active imobilizate						
Imobilizari necorporale	10.970.907	8.524.600	29%	43.510.617	33.808.564	29%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	328.669.186	328.669.186	0%
Imobilizari corporale	1.168.350.972	1.179.954.903	-1%	4.633.679.951	4.679.701.144	-1%
Drept de utilizare a activelor	76.543.589	62.843.821	22%	303.571.875	249.238.595	22%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	4.161.618	26.613.222	-84%	16.504.977	105.548.039	-84%
Total active necurente	1.342.898.792	1.360.808.252	-1%	5.325.936.606	5.396.965.528	-1%
Active circulante						
Stocuri	202.167.399	261.673.893	-23%	801.795.903	1.037.798.659	-23%
Creante	553.537.032	478.076.540	16%	2.195.327.869	1.896.051.558	16%
Instrumente financiare derivate	209.030	1.171.629	-82%	829.013	4.646.681	-82%
Casa, conturi la banci	100.655.956	13.196.424	663%	399.201.521	52.337.018	663%
Total active circulante	856.569.417	754.118.486	14%	3.397.154.306	2.990.833.916	14%
Total active	2.199.468.209	2.114.926.738	4%	8.723.090.912	8.387.799.444	4%
Capitaluri si datorii						
Total capitaluri proprii	421.297.060	619.526.864	-32%	1.670.864.135	2.457.043.540	-32%
Datorii pe termen lung						
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000	0%	951.840.000	951.840.000	0%
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	17.009.920	-100%	-	67.461.343	-100%
Provizioane	79.332.744	80.361.840	-1%	314.633.663	318.715.057	-1%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	81.816.635	62.098.347	32%	324.484.774	246.282.044	32%
Alte datorii pe termen lung	4.695.869	4.198.444	12%	18.623.817	16.651.029	12%
Total datorii pe termen lung	405.845.248	403.668.551	1%	1.609.582.254	1.600.949.473	1%
Datorii curente						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.267.733.760	1.021.572.681	24%	5.027.832.091	4.051.557.258	24%
Datorii contractuale	30.912.849	26.280.234	18%	122.600.359	104.227.408	18%
Instrumente financiare derivate	375.916	3.704.969	-90%	1.490.883	14.693.907	-90%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.003.884	3.977.909	1%	15.879.404	15.776.387	1%
Imprumuturi pe termen scurt	65.291.249	35.690.810	83%	258.945.094	141.549.751	83%
Impozit pe profit de plata	4.008.243	504.720	694%	15.896.692	2.001.720	694%
Total datorii curente	1.372.325.901	1.091.731.323	26%	5.442.644.523	4.329.806.431	26%
Total capitaluri si datorii	2.199.468.209	2.114.926.738	4%	8.723.090.912	8.387.799.444	4%


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea preturilor la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb intre valute si a ratelor la dobanzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul intregului Grup este de a minimiza potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului si de a dezvolta o cultura a constientizarii riscurilor in care toate partile interesate contribuie in mod proactiv la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pietei, la minimizarea pierderilor viitoare si la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea actionarilor.

In anul 2020, din cauza crizei globale cauzate de pandemie, managementul riscurilor a fost axat pe efectuarea unei evaluari cuprinzatoare si intelegerea tuturor impacturilor potentiale pe care criza actuala le-ar putea avea asupra afacerii si dezvoltarea unei atenuari imediate pentru a reduce efectele potentiale ale focarului Covid-19.

Scenarii de criza au fost dezvoltate si implementate la toate nivelurile si a fost efectuata o monitorizare atenta a situatiei. Obiectivul principal a fost asigurarea sanatatii si sigurantei tuturor angajatilor, dar, de asemenea, au fost luate mai multe masuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea productiei si vanzarilor la noul mediu, gestionarea corecta a numerarului si a soldului creantelor si datorilor pentru a asigura corectitudinea lichiditatii si functionarea afacerii.

RIScul DETERMINAT DE RATA 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 lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. 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.

RIScul VARIATIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta 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.

RIScul DE LICHIDITATE SI CASH-FLOW

Riscul de lichiditate deriva din posibilitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei urmareste zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.

Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMGI si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiectii ale fluxurilor de numerar si teste de stres, mentinand un buffer de numerar suficient, revizuirii periodice ale conditiilor pietei si proceselor de planificare si investitii. Lichiditatea a fost pusa sub presiune in acest an din cauza conditiilor macroeconomice nefavorabile, dar au fost implementate masuri adecvate de gestionare a numerarului atat in domeniile operationale, cat si in cele financiare. Legislatia favorabila existenta legata de Covid -19 in Romania care a permis amanarea unor taxe, o monitorizare foarte atenta a colectarii pentru a evita deteriorarea negocierilor comerciale si cresterea unor facilitati a permis companiei sa atenueze acest risc pentru a evita orice incidente materiale de lichiditate.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

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*

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

- *Instrumente financiare si depozite la banci*

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

RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI AL PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie 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 in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational deriva din posibilitatea producerii de accidente, erori, functionari deficitare, precum si din influentele mediului asupra rezultatelor operationale si financiare; Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinarii, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

tehnologice, precum si eliminarea intreruperilor accidentale in procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediul-securitate cu rezultate asupra imbunatatirii imaginii organizatiei, prin satisfacerea cerintelor referitoare la calitate, protectia mediului si securitatea muncii, imbunatatirea relatiilor cu autoritatile publice, comunitatea socio-economica in ansamblu, limitarea raspunderii civile si penale, prin satisfacerea reglementarilor legale referitoare la calitate –mediu-securitate.

Sistemul de management stabileste reguli si principii clare care guverneaza activitatile cheie de gestionare a riscurilor, cum ar fi inspectiile, intretinerea, testarea si instruirea, continuitatea activitatii si planificarea raspunsului la criza. Riscurile de securitate care afecteaza oamenii si operatiunile noastre sunt, de asemenea, tinute sub o monitorizare atenta de catre departamente specializate. Acest risc, perceput de obicei ca fiind ridicat datorita naturii activitatii noastre si tratat ca o prioritate ridicata de catre grupul nostru, a crescut in cursul anului 2020 cand, alaturi de provocarile normale ale afacerii, riscurile suplimentare au fost aduse de pandemia Covid-19. Toate masurile au fost luate pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor. Pe toate canalele de comunicare disponibile, Rompetrol Rafinare S.A distribuie in mod continuu informatii relevante tuturor angajatilor sai privind practicile adecvate de prevenire si control al infectiilor, in special in ceea ce priveste modul de reactie / comportament in cazul in care sunt observate simptome de infectie.

Au fost implementate masuri de prevenire (calatorii de afaceri limitate sau interzise la nivel local sau international, program de lucru flexibil, lucru de acasa, intalniri online, evenimente corporative anulate, monitorizarea temperaturii corpului, solutii specifice de dezinfectare furnizate, reguli si protocoale in conformitate cu aplicabilitatea reglementarilor locale). Programul de testare, atat RT-PCR, cat si antigen, continua in toate entitatile. Testele rapide au fost distribuite operatiunilor cheie pentru a verifica frecvent starea personalului cheie (rafinarii, depozite si benzinarii). Liniile / unitatile de afaceri urmaresc si actualizeaza continuu planurile de urgenta. Salubritatea locurilor de munca cu biocide este efectuata in mod regulat.

MANAGEMENTUL RISCULUI SI CONTROL INTERN

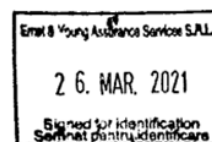
Angajamentul Grupului fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.

Grupul se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero la mita si coruptie in toate relatiile sale comerciale, oriunde opereaza.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si fraudă, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost integral platita in data de 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost prelungita.




rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

Nota:

Raportul Consiliului de Administratie a fost redactat in baza situatiilor financiare consolidate auditate.

Moneda functionala care a stat la baza intocmirii situatiilor financiare este USD. Moneda RON este folosita ca moneda de prezentare a informatiilor in USD, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Toate informatiile in RON au fost obtinute inmultind valorile in USD cu cursul de schimb USD/RON = 3,9660 valabil pe 31 decembrie 2020.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:
Presedinte
Yedil Utekov

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

Membru
Alexey Golovin

DocuSigned by:
 Alexey Golovin
8B1EC6E050874EF...

Membru
Bogdan-Catalin Steriopol

DocuSigned by:
 Bogdan-Catalin Steriopol
9731E8E298FC477...

Membru
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu

DocuSigned by:
 Nicolae Bogdan Codrut Stanescu
889201E6A5B34F8...

Membru si Director General
Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

Director Economic
Ramona-Georgiana Galateanu

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
13328E857004454...

