

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2020

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

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

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

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

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atentia asupra Notei 2b din situatiile financiare, care indica faptul ca, la data de 31 decembrie 2020, Societatea avea un activ net de 1.336 milioane RON si un capital social de 4.411 milioane RON. Conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare), daca societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorii si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

| Aspecte cheie de audit | Modul în care auditul a abordat aspectul cheie de audit |
|---|---|
| Testarea pentru depreciere a imobilizărilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor și a imobilizărilor financiare Informațiile prezentate cu privire la imobilizări corporale, drepturile de utilizare a activelor și imobilizările financiare, inclusiv deprecierea aferentă, sunt incluse în Nota 2.f), Nota 5, Nota 6 și respectiv Nota 7. | |
| Imobilizările corporale în valoare de 3,624 milioane RON, dreptul de folosire a activelor în valoare de 58 milioane RON și imobilizările financiare în valoare de 1,629 milioane RON sunt semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor implicate la 31 decembrie 2020. Declinului recent al pretului petrolului început în prima parte a anului 2020, având în vedere și situația economică generată de pandemia COVID-19, a avut un impact semnificativ asupra performanței Societății și, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor. În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Societatea trebuie să determine, cel puțin la finalul fiecărui exercițiu financiar, dacă există indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, și dacă aceștia există, testarea de depreciere este necesară. Evaluarea existenței unui indiciu de depreciere a | Am evaluat analiza efectuată de către conducere asupra indicatorilor de depreciere și testele de depreciere aferente. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: <ul style="list-style-type: none"> • am analizat dacă testul de depreciere a acoperit toate unitățile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfârșitul perioadei de raportare; • am evaluat analiza conducerii asupra indicatorilor de depreciere pentru imobilizările financiare luând în considerare dacă analiza acopera toate imobilizările financiare materiale pentru care indicatori de depreciere ar fi putut exista la sfârșitul perioadei de raportare, precum și analiza conducerii asupra recuperabilității valorii contabile nete a imobilizărilor financiare pentru care indicatori de depreciere au fost identificați; • am comparat prețurile viitoare pe termen scurt și lung pentru titei și gaze și marjele produselor folosite în bugetele Societății cu previziunile analistilor; |

unui activ sau daca o pierdere 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 deprecierii 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 efectuat teste individuale de depreciere pentru cele doua unitati generatoare de numerar identificate (Rafinariile Rompetrol si Petrochimia) acoperind imobilizarile corporale si dreptul de utilizare a activelor.

De asemenea, o analiza a indicatorilor de depreciere a fost realizata pentru imobilizarile financiare. Ca rezultat, a fost efectuat un test de depreciere pentru investitia in unitatea generatoare de numerar Downstream.

Testele de depreciere 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 Societatii pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, acesta a fost considerata un aspect cheie de audit.

- 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 evaluari pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor si a imobilizarilor financiare. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii;
- 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 Societate cu privire la imobilizarile corporale, dreptul de utilizare a activelor si imobilizarile financiare, 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 23. | |
| <p>La 31 Decembrie 2020, Societatea are o datorie neta privind impozitul pe profit amanat de 9 milioane RON care include o creanta privind impozitul pe profit amanat de 136 milioane RON ce rezulta din pierderi fiscale reportate dupa cum este prezentat in nota 23 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 Societatii in determinarea acestor estimari, fiind influentata de incertitudini privind momentul realizarii si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu expirarea pierderilor fiscale reportate.</p> <p>Societatea 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 Societatii in legatura cu disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente determinate pe baza planurilor de afaceri si a previziunilor, discutii cu conducerea Societatii 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.</p> <p>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 Societate 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 27 si nota 28. | |
| <p>Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 27 si nota 28 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si</p> | <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si</p> |

| | |
|--|---|
| <p>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 estimata 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 Societatii.</p> | <p>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 Anual Individual al Consiliului de Administratie si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie 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.

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății 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 Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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.

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, 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.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație, noi am citit Raportul anual individual al Consiliului de Administrație și raportăm următoarele:

- a) în Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație.

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

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 aprilie 2020 pentru a audita situațiile financiare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2008 până la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

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

Servicii non-audit

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

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4838

Bucuresti, Romania

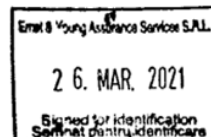
26 martie 2021

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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Spiridon Carmen
Registru Public Electronic: AF4838

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 2020

| CUPRINS: | Pagina |
|--|---------------|
| Situatia pozitiei financiare | 3 |
| Contul de profit si pierdere | 4 |
| Alte elemente ale rezultatului global | 5 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie | 6 |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii | 7 |
| Note explicative la situatiile financiare | 8 - 83 |



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2020

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

| | Note | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Imobilizari necorporale | 3 | 26.873.710 | 22.713.799 |
| Fond comercial | 4 | 152.720 | 152.720 |
| Imobilizari corporale | 5 | 3.623.946.290 | 3.516.851.506 |
| Drepturi de utilizare a activelor | 6 | 58.002.943 | 9.018.898 |
| Imobilizari financiare | 7 | 1.629.020.055 | 1.629.020.055 |
| Creante privind impozitul amanat | 23 | - | 110.131.585 |
| Total active imobilizate | | 5.337.995.718 | 5.287.888.563 |
| Stocuri, net | 8 | 527.073.050 | 822.822.149 |
| Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net | 9 | 1.167.390.890 | 1.784.692.732 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | - | 2.585.313 |
| Casa si conturi la banci | 10 | 365.595.493 | 22.373.528 |
| Total active circulante | | 2.060.059.433 | 2.632.473.722 |
| TOTAL ACTIVE | | 7.398.055.151 | 7.920.362.285 |
| Capital social subscris | 11 | 4.410.920.573 | 4.410.920.573 |
| Prime de capital | 11 | 232.637.107 | 232.637.107 |
| Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat | 11 | 509.938.277 | 533.398.479 |
| Alte rezerve | 11 | 3.395.246.289 | 3.386.268.737 |
| Pierdere reportata | | (6.567.312.044) | (6.242.510.389) |
| Rezultatul exercitiului financiar curent | | (645.823.057) | (352.730.468) |
| Total capitaluri proprii | | 1.335.607.145 | 1.967.984.039 |
| Imprumut Hibrid - partea pe termen lung | 11 | - | 69.291.612 |
| Imprumut de la banci pe termen lung | 15 | 570.759.324 | 613.184.904 |
| Provizioane | 17 | 297.034.901 | 342.060.438 |
| Datorii leasing pe termen lung | 16 | 56.981.732 | 5.368.671 |
| Datorii privind impozitul amanat | 23 | 9.417.626 | - |
| Total datorii pe termen lung | | 934.193.583 | 1.029.905.625 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 12 | 4.774.877.899 | 4.701.068.748 |
| Datorii contractuale | 13 | 91.363.247 | 47.196.182 |
| Datorii leasing pe termen scurt | 16 | 2.542.555 | 6.451.650 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | 617.651 | 15.786.131 |
| Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt | 14 | 48.949.030 | 103.891.017 |
| Imprumut de la banci pe termen scurt | 14 | 209.904.041 | 48.078.893 |
| Total datorii curente | | 5.128.254.423 | 4.922.472.621 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | | 7.398.055.151 | 7.920.362.285 |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Anton
 BB329880337E4FA...

Notele explicative de la

jatii financiare.

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

| | Note | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie – decembrie 2019 |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii | 18 | 8.275.110.517 | 14.750.359.139 |
| Costul productie vandute | 19 | (8.646.900.936) | (14.411.331.213) |
| Profit / (pierdere) brut/a | | (371.790.419) | 339.027.926 |
| Cheltuieli de desfacere si general administrative | 20 | (343.120.147) | (344.429.727) |
| Alte cheltuieli operationale | 21 | (323.102.822) | (59.734.969) |
| Alte venituri operationale | 21 | 402.984.304 | 129.868.139 |
| Profit / (pierdere) operational/a | | (635.029.084) | 64.731.369 |
| Cheltuieli financiare | 22 | (182.465.147) | (235.486.607) |
| Venituri financiare | 22 | 86.748.261 | 22.779.343 |
| (Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net | 22 | 208.940.736 | (145.469.631) |
| Pierdere bruta inainte de impozite | | (521.805.234) | (293.445.526) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat | 23 | (124.017.823) | (59.284.942) |
| | | - | - |
| Pierdere neta a perioadei | | (645.823.057) | (352.730.468) |
| Rezultatul pe actiune (bani / actiune) | 26 | (1,46) | (0,80) |
| De baza | | | |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

 DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

 DocuSigned by:

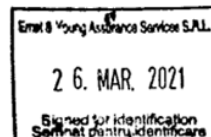
 13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

 DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...



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

| | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie – decembrie 2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Pierdere neta a perioadei | (645.823.057) | (352.730.468) |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i> | - | - |
| Castiguri/(pierderi) instrumente derivate | - | (6.179.009) |
| Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite): | - | (6.179.009) |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i> | - | - |
| Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare | 8.977.552 | (16.512.245) |
| Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | - | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite): | 8.977.552 | (16.512.245) |
| Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite | 8.977.552 | (22.691.254) |
| Total rezultat global al exercitiului, net de impozite | (636.845.505) | (375.421.722) |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

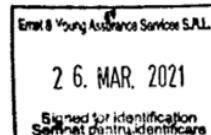
13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...



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

| | Note | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|--------|----------------------|----------------------|
| Rezultatul net inainte de impozitare | | (521.805.234) | (293.445.526) |
| <i>Ajustari pentru:</i> | | | |
| Depreciere si amortizare | 19, 20 | 373.391.169 | 367.196.858 |
| Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli) | 21 | (8.811.513) | (45.434.626) |
| Provizion pentru mediu si alte obligatii | 17 | (38.516.625) | (23.254.697) |
| Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare | 17 | (5.719.771) | (312.493) |
| Cheltuieli privind penalitati | | 76.447 | 819.800 |
| Cheltuieli cu dobanzi | | 174.276.738 | 220.886.585 |
| Venituri din dobanzi | | (85.938.636) | (21.719.706) |
| Venituri din dividende | | (809.625) | (437.106) |
| Alte ajustari nemonetare | | (791.387) | - |
| Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere | 22 | (18.121.459) | (47.301.537) |
| Numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant | | (132.769.896) | 156.997.552 |
| <i>Modificari nete in capitalul circulant:</i> | | | |
| Creante si cheltuieli in avans | | 602.451.271 | (281.764.898) |
| Stocuri | | 308.523.505 | 38.870.468 |
| Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital | | (319.185.398) | 246.797.868 |
| Modificari nete in capitalul circulant: | | 591.789.378 | 3.903.438 |
| Numerar net generat din activitatea de exploatare | | 459.019.482 | 160.900.990 |
| Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii | | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | | (471.594.487) | (253.881.014) |
| Achizitii de imobilizari necorporale | | (9.970.727) | (6.609.174) |
| Dividende primite | | 809.625 | 437.106 |
| Dobanda primita | | - | 21.120.371 |
| Numerar net utilizat in activitatea de investitii | | (480.755.589) | (238.932.711) |
| Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare | | | |
| Cash pooling | | 445.630.333 | 594.719.063 |
| Imprumuturi pe termen scurt primite de la banci | | 71.591.383 | 321.656.415 |
| Imprumuturi pe termen scurt rambursate la banci | | - | (383.452.125) |
| Imprumuturi pe termen lung primite de la banci | | 69.454.582 | 99.126.521 |
| Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) / primite de la actionari si partile afiliate | | (43.677.500) | (301.893.603) |
| Rambursari de leasing | | (4.383.624) | (7.194.511) |
| Dobanzi si comisioane bancare platite, net | | (173.657.102) | (242.006.956) |
| Numerar net din activitatea de finantare | | 364.958.072 | 80.954.805 |
| Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor | | 343.221.965 | 2.923.084 |
| Numerar la inceputul perioadei | | 22.373.528 | 19.450.444 |
| Numerar la sfarsitul perioadei | | 365.595.493 | 22.373.528 |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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...

Comitet de, Alexandru Cornel Anton
Intabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Cornel Anton
BB329880337E4FA...

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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRII
la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019

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

| | Capital subscris | Prima de capital | Pierdere reportata | Rezerve din reevaluare | Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare | Alte rezerve | Total capitaluri |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|--|-----------------|---------------------|
| 1 ianuarie 2019 | | | | | | | |
| Rezultat raportat din aplicarea IFRS 16 | 4.410.920.573 | 232.637.107 | (6.279.313.076) | 674.938.770 | (107.990.204) | 3.408.959.991 | 2.340.153.161 |
| Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019 | - | - | (3.137.893) | - | - | - | (3.137.893) |
| Pierdere neta pe 2019 | 4.410.920.573 | 232.637.107 | (6.282.450.969) | 674.938.770 | (107.990.204) | 3.408.959.991 | 2.337.015.268 |
| Rezerve din reevaluare | - | - | (352.730.468) | - | - | - | (352.730.468) |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare | - | - | 39.940.580 | (39.940.580) | - | - | - |
| Castiguri/ pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare | - | - | - | - | 6.390.493 | - | 6.390.493 |
| Castiguri/ pierderi aferente instrumentelor financiare derivate | - | - | - | - | - | (16.512.245) | (16.512.245) |
| Alte elemente ale rezultatului global 2019 | - | - | - | - | - | (6.179.009) | (6.179.009) |
| Total rezultat global 2019 | - | - | (352.730.468) | (39.940.580) | 6.390.493 | (22.691.254) | (22.691.254) |
| 31 decembrie 2019 | 4.410.920.573 | 232.637.107 | (6.595.240.857) | 634.998.190 | (101.599.711) | 3.386.268.737 | (375.421.722) |
| 1 ianuarie 2020 | 4.410.920.573 | 232.637.107 | (6.595.240.857) | 634.998.190 | (101.599.711) | 3.386.268.737 | 1.967.984.039 |
| Pierdere neta pe 2020 | - | - | (645.823.057) | - | - | - | (645.823.057) |
| Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare | - | - | - | - | - | 8.977.552 | 8.977.552 |
| Total alte elemente ale rezultatului global 2020 | - | - | - | - | - | 8.977.552 | 8.977.552 |
| Total rezultat global 2020 | - | - | (645.823.057) | - | - | 8.977.552 | (636.845.505) |
| Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul raportat | - | - | 27.928.813 | (27.928.813) | - | - | - |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare | - | - | - | - | 4.468.611 | - | 4.468.611 |
| 31 decembrie 2020 | 4.410.920.573 | 232.637.107 | (7.213.135.101) | 607.069.377 | (97.131.100) | 3.395.246.289 | 1.335.607.145 |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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

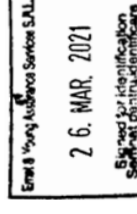
DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

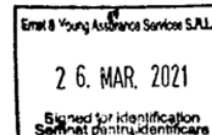
Contabil Sef

DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...



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

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***1. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompotrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2020 este de 1.119 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2019.

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

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

Societatea este parte a grupului KMG International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii mama KMG International N.V. avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale au caracter public. Situatiile financiare consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Acestea sunt disponibile pe website-ul societatii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, sectiunea Relatia cu Investitorii.

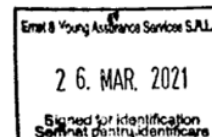
2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

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

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON). Pentru scopul pregatirii situatiilor financiare consolidate ale Societatii, USD este considerata moneda functionala in conformitate cu IAS 21.

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,336 milioane RON, si respectiv 1,968 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 645,8 milioane RON, si respectiv 352,7 milioane RON.

Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinare in ultimii ani, dar, avand in vedere nivelul semnificativ de investitii din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, compania tintește rezultate financiare pozitive viitoare care vor reduce pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

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

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

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

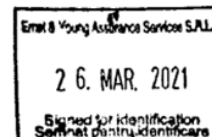
In 2020, Societatea a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu care reflecta scaderea cererii de produse rafinate si impactul asociat cu Covid-19 si alti factori asupra cererii de produse rafinate. Preturile titeiului au fost revizuite pentru a reflecta nivele mai mici, post-Covid-19, care prevaleaza si se anticipeaza in prezent pentru 2021, precum si opiniile revizuite ale preturilor petrolului pe termen lung.

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat datorii curente nete de 3,068 milioane RON. Pozitia datoriilor curente ale Societatii mai mari decat activele curente este generata in principal de pozitia neta de datorie in relatia cu furnizorul de titei al Rompetrol Rafinare SA, respectiv traderul Grupului KMG International, cu care Societatea deruleaza de altfel si marea majoritate a vanzarilor de produse petroliere la export. Pozitia neta fata de acesta nu deriva din lipsa capacitatii de acoperire a datoriilor, astfel in baza contractului de achizitie titei, Societatea beneficiind de credite comerciale extinse avand termene de plata de pana la 120 zile si de posibilitatea prelungirii cu pana la inca 120 de zile prin utilizarea facilitatilor de finantare puse la dispozitie de furnizor prin intermediul institutiilor bancare specializate in domeniu. Astfel activitatea Societatii se poate derula in conditii optime fiind asigurata aprovizionarea cu titei prin traderul Grupului KMG International.

Activul net al Societatii in valoare de 1,336 milioane RON la 31 decembrie 2020 (2019: 1,968 milioane RON) 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.

La 19 martie 2021, Societatea a primit o scrisoare de sustinere de la principalul sau actionar, KMG International NV, valabila pentru urmatoarele 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare. Conducerea considera ca sprijinul din partea KMG International NV si a bancilor este suficient pentru a permite Societatii 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.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2021, cat si celelalte aspect mentionate mai sus, se considera ca pregatirea situatiilor financiare se face in baza principiului continuitatii activitatii.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

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

• Cadrul conceptual in standardele IFRS

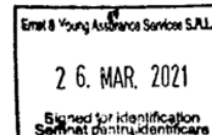
IASB a publicat cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiara la 29 martie 2018. Cadrul conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportarea financiara, stabilirea standardelor, orientari pentru pregatitori in elaborarea unor politici contabile coerente si asistenta pentru altii in eforturile lor de a intelege si interpreta standardele. IASB a emis, de asemenea, un document de insotire separat, amendamente la cadrul conceptual din standardele IFRS, care stabileste modificarile aduse standardelor afectate pentru a actualiza trimiterile la cadrul conceptual revizuit. Obiectivul sau este de a sprijini tranzitia catre cadrul conceptual revizuit pentru societatile care elaboreaza politici contabile utilizand cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS unei anumite tranzactii. Pentru preparatorii care elaboreaza politici contabile bazate pe cadrul conceptual, aceasta este eficienta pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

• IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)

IASB a emis modificari in Definitia unei intreprinderi (Modificari la IFRS 3) menite sa rezolve dificultatile care apar atunci cand o entitate stabileste daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile intra in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada anuala de raportare care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective, cu aplicarea anterioara permisa. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si a politicilor contabile IAS 8, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia "materialului" (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020, cu aplicare anterioara permisa. Amendamentele clarifica definitia materialului si modul in care acesta ar trebui aplicat. Noua definitie precizeaza ca, "Informatiile sunt semnificative daca omite, misator sau ascund in mod rezonabil, se poate astepta sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare de uz general le iau pe baza acestor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare despre o anumita entitate raportoare". In plus, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Amendamentele garanteaza, de asemenea, ca definitia materialului este consecventa in toate standardele IFRS. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii - IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea anterioara este permisa. In septembrie 2019, IASB a emis modificari la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, care incheie prima faza a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei tarifelor interbancare oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Faza a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (un RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei rate de referinta existente a ratei dobanzii cu o rata alternativa a dobanzii si abordeaza implicatiile pentru cerintele specifice de contabilitate de acoperire in IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare:

Recunoastere si masurare, care necesita analize anticipative. Modificarile au furnizat scutiri temporare, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire impotriva riscurilor care sunt direct afectate de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii, care permit continuarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui indice de referinta existent al ratei dobanzii cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii privind informatiile suplimentare privind incertitudinea generata de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

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

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

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. Cu toate acestea, ca raspuns la pandemia covid-19, Comitetul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, si anume 1 ianuarie 2023, pentru a oferi societatilor mai mult timp pentru a pune in aplicare orice modificari de clasificare care rezulta din modificari. Modificarile vizeaza promovarea coerentei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa determine daca, in situatia pozitiei financiare, datoria si alte pasive cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificarile afecteaza prezentarea pasivelor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente in ceea ce priveste masurarea sau calendarul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le divulga cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriei care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 3 Combinari de afaceri; IAS 16 Bunuri, instalatii si echipamente; IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente, precum si imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. IASB a emis modificari cu domeniu restrans de aplicare ale standardelor IFRS, dupa urmeaza:

- **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 Proprietati, instalatii si echipamente (amendamente)** interzice unei societati sa deduca din costul proprietatii, al instalatiilor si al echipamentelor sumele primite din vanzarea articolelor produse in timp ce societatea pregateste activul pentru utilizarea sa prevazuta. In schimb, o companie va recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile aferente in profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente (amendamente)** specifica costurile pe care o societate le include in determinarea costului de indeplinire a unui contract in scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si exemple ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

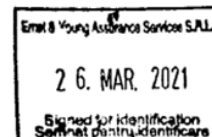
Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

• IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie conexe (Amendament)

Modificarea se aplica, retroactiv, perioadelor anuale de raportare care incep la sau dupa 1 iunie 2020. Aplicarea anterioara este permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu au fost inca autorizate pentru emitere la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a oferi o scutire chirieasilor de la aplicarea IFRS 16 orientari privind modificarea contractului de inchiriere, reprezentand concesiuni de chirie care apar ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. Modificarea prevede o oportunitate practica pentru locatar sa contabilizeze pentru orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea de chirie aferenta covid-19 in acelasi mod in care ar explica modificarea in conformitate cu IFRS 16, in cazul in care modificarea nu a fost o modificare a contractului de leasing, numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul de leasing, care este in esenta aceeaasi sau mai mica decat contravaloarea contractului de leasing imediat anterior modificarii.
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza numai platile scadente initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu exista nicio modificare substantiala a altor termeni si conditii ale contractului de inchiriere.

Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Faza 2 – 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 – faza 2, amendamentele la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completandu-si activitatea ca raspuns la reforma IBOR. Modificarile ofera scutiri temporare care abordeaza efectele raportarii financiare atunci cand rata interbancara oferita (IBOR) este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii (RFR). In special, modificarile prevad o oportunitate practica atunci cand se contabilizeze modificarile bazei de calcul pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor si pasivelor financiare, pentru a impune ajustarea ratei efective a dobanzii, echivalenta cu o miscare a ratei dobanzii de piata. De asemenea, modificarile introduc scutiri de la incetarea relatiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporara de la obligatia de a indeplini cerinta identificabila separat atunci cand un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 sunt concepute pentru a permite asiguratorilor sa care aplica in continuare IAS 39 pentru a obtine aceleasi scutiri ca si cele prevazute de modificarile aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectul reformei indicelui de referinta al ratei dobanzii asupra instrumentelor financiare ale unei entitati si asupra strategiei de gestionare a riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2021, cu aplicare anterioara permisa. Desi cererea este retroactiva, o entitate nu este obligata sa reformuleze perioadele anterioare. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

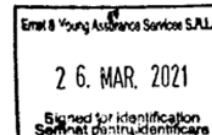
Estimari si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Societatea 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.

Evaluarile 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.

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

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

Provizion pentru obligatiile de mediu

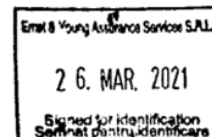
Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici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

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

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si reduca 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 fiecarei 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.



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

- Dobanda de plata aferenta imprumutului hibrid

Societatea are imprumuturi hibride negarantate obtinute de la Societatea mama pentru care dobanda se stabileste pe baza valorii anuale a profitului operational (EBIT). Dobanda 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

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 Societatea nu poate evita plata dobanzii daca sunt indeplinite conditiile, in timp ce soldul imprumutului este recunoscut in capitalurile proprii fara a fi ulterior remasurat. Anual, dobanda viitoare estimata de plata se reanalizeaza cu impact direct in rezultatul anului. Detalii suplimentare privind datoria cu dobanda aferenta imprumutului hibrid in Nota 11.4.

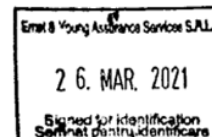
f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Evaluare ulterioara

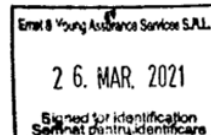
Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in trei categorii:

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

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

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

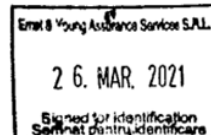
Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

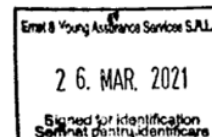
Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

d. Deprecierea activelor financiare

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

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

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Imobilizari corporale

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

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

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

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

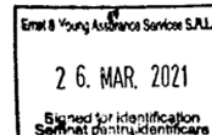
Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la Rezerva din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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 (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii.

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

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

h) Imobilizari necorporale

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

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 - 5 ani, respectiv 24 - 25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinariei.

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

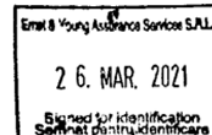
i) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 7.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***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 reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori.

O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

k) Provizioane

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

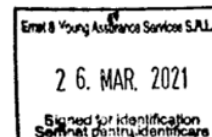
Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Obligatii de mediu

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

1) Contracte de leasing

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

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

i. Dreptul de utilizare a activelor

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

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

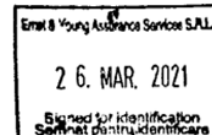
ii. Datoria de leasing

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

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

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

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

m) Stocuri

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

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

n) Creante

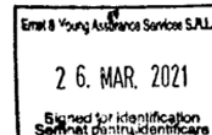
O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie neconditionata. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantojoasa pentru facilitarea aplicarii sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform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

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

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

o) Numerar si echivalente de numerar

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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

(i) Consideratii variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

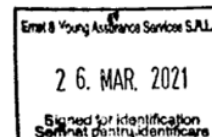
(iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Datorii contractuale

Activele contractuale

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)***Creante comerciale*

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

Datorii contractuale

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

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

r) Costurile indatorarii

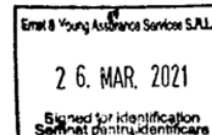
Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in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

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

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor 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.

t) Taxe

- **Impozitul pe profit curent**

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

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

- **Impozitul pe profitul amanat**

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

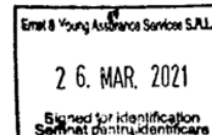
Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

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

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

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil/pierdere fiscală.
- 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 fiecarei raportari si diminuată corespunzător 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.



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărei raportări și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

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

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

u) Dividende

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

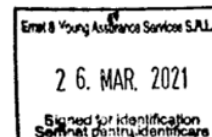
v) Tranzacții în moneda străină

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

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

| Valuta | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| RON / USD | 3,9660 | 4,2608 |
| RON / EUR | 4,8694 | 4,7793 |

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

w) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

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

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

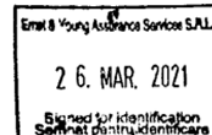
Incepand cu 1 ianuarie 2018, documentatia include identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge cerintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

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

x) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

y) Evaluarea valorii juste

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

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

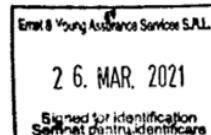
- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

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

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

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



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

z) Clasificarea curenta sau non-curenta

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

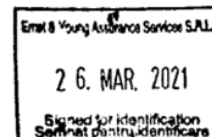
- Este de asteptat sa fie decontata in ciclul normal de operare
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii
- Se va deconta in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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



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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

aa) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

| | Programe informatic/ | Alte | Imobilizari necorporale | Total |
|--|-------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|
| | licente | | in curs | |
| Cost | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2019 | 49.032.640 | 150.123 | 9.641.543 | 58.824.307 |
| Cresteri | 642.021 | - | 5.272.536 | 5.914.557 |
| Transferuri* | 14.209 | 687.733 | (7.325) | 694.617 |
| Sold final la 31 decembrie 2019 | 49.688.870 | 837.856 | 14.906.754 | 65.433.480 |
| Cresteri | 1.285.736 | - | 7.668.687 | 8.954.422 |
| Transferuri, reclasificari si ajustari* | 9.668.988 | 4.261.351 | (12.914.034) | 1.016.304 |
| Sold final la 31 decembrie 2020 | 60.643.593 | 5.099.207 | 9.661.407 | 75.404.206 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2019 | (40.733.599) | (150.123) | - | (40.883.722) |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (1.698.414) | (137.545) | - | (1.835.959) |
| Sold final la 31 decembrie 2019 | (42.432.013) | (287.668) | - | (42.719.681) |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (4.892.037) | (918.779) | - | (5.810.816) |
| Sold final la 31 decembrie 2020 | (47.324.051) | (1.206.446) | - | (48.530.497) |
| Valoare contabila neta | | | | |
| La data de 31 decembrie 2019 | 7.256.857 | 550.188 | 14.906.754 | 22.713.799 |
| La data de 31 decembrie 2020 | 13.319.543 | 3.892.760 | 9.661.407 | 26.873.710 |

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

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

4. FONDUL COMERCIAL

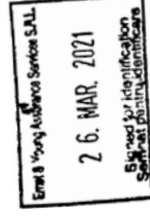
Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Oilfield Exploration Business Solutions SA (fosta Rompetrol S.A), Rompetrol Downstream S.R.L. si Rompetrol Well Services S.A. in urma achizitionarii actiunilor de la aceste societati in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

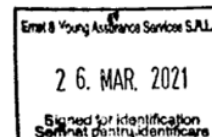
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

| Cost sau evaluare | Terenuri | Constructii | Instalatii si echipamente | Mobilier si altele | Imobilizari corporale in curs | Total |
|--|---------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------|
| La 1 ianuarie 2019 | 192.480.007 | 1.705.635.515 | 3.700.494.879 | 17.028.196 | 179.369.771 | 5.795.008.368 |
| Achizitii | - | 239.542 | 1.901.567 | 18.529 | 252.510.559 | 254.670.197 |
| Transferuri din imobilizari in curs | - | 12.116.272 | 94.734.073 | 1.338 | (107.640.866) | (789.183) |
| Iesiri | - | - | (21.544.458) | - | - | (21.544.458) |
| Transferuri si reclasificari* | - | 44.177.962 | (44.177.962) | - | - | - |
| La 31 decembrie 2019 | 192.480.007 | 1.762.169.291 | 3.731.408.099 | 17.048.063 | 324.239.464 | 6.027.344.924 |
| Achizitii | - | - | 1.534.479 | 120.752 | 470.955.562 | 472.610.794 |
| Transferuri din imobilizari in curs | - | 100.231.607 | 355.910.326 | 2.185.864 | (459.344.101) | (1.016.304) |
| Iesiri | - | - | (48.927.472) | - | - | (48.927.472) |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 4.433 | - | - | 4.433 |
| La 31 decembrie 2020 | 192.480.007 | 1.862.400.897 | 4.039.929.864 | 19.354.680 | 335.850.926 | 6.450.016.375 |
| Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2019 | (27.557.579) | (97.548.917) | (2.036.268.939) | (7.956.079) | (3.171.485) | (2.172.502.999) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (1.656.751) | (112.099.288) | (244.779.991) | (998.847) | - | (359.534.877) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | - | - | 21.544.458 | - | - | 21.544.458 |
| Transferuri si reclasificari* | - | 102.407 | (102.407) | - | - | - |
| La 31 decembrie 2019 | (29.214.330) | (209.545.798) | (2.259.606.879) | (8.954.926) | (3.171.485) | (2.510.493.418) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (1.656.751) | (102.471.417) | (259.279.306) | (1.092.233) | - | (364.499.706) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate | - | - | 48.927.472 | - | - | 48.927.472 |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | (4.433) | - | - | (4.433) |
| La 31 decembrie 2020 | (30.871.081) | (312.017.215) | (2.469.963.145) | (10.047.159) | (3.171.485) | (2.826.070.085) |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019 | 163.265.677 | 1.552.623.493 | 1.471.801.220 | 8.093.137 | 321.067.979 | 3.516.851.506 |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 161.608.926 | 1.550.383.682 | 1.569.966.719 | 9.307.521 | 332.679.441 | 3.623.946.290 |

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





ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

In anul 2020 si in anul 2019, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

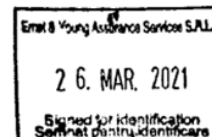
- Imobilizari in curs

In anul 2020 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 105,3 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Revizie Generala a Rafinarii si Petrochimiei” (aproximativ 194,3 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 19,1 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 52,3 milioane RON), proiectul de Reabilitare a instalatiei Cracare Catalitica (aproximativ 23,9 milioane RON), inlocuirea intrerupatoarelor 6KV vechi si a retelelor vechi la SRA2-4 (aproximativ 6,9 milioane RON), proiectul de modernizare la Coloana de distilare atmosferica 100C1 (aproximativ 6,7 milioane RON) proiectul de inlocuire a reactorului 130R1R2R3 (aproximativ 5,6 milioane RON), imbunatatirea operarii instalatiei de cocsare, modernizare sistem IPPA si rampa CF, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor si alte proiecte mici totalizand 56,7 milioane RON.

La sfarsitul anului 2020, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 122,5 milioane RON, proiectele de modernizare rezervoare care se ridica la aproximativ 20,6 milioane RON,), inlocuirea intrerupatoarelor 6KV vechi si a retelelor vechi la SRA2-4 care se ridica la aproximativ 6,9 milioane RON, proiectul de modernizare la Coloana de distilare atmosferica 100C1 care se ridica la aproximativ 13,8 milioane RON, inlocuire reactor 130R1R2R3 care se ridica la aproximativ 15 milioane RON, sistemul APC (i.e. Advance Process Control) in toate instalatiile din rafinarie care se ridica la aproximativ 12,6 milioane RON, imbunatatirea operarii instalatiei de cocsare, modernizare sistem IPPA si rampa CF, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor, conducte noi, maximizarea utilizarii unitatii de condensare, inlocuire parte electrica in instalatia Cocsare totalizand RON 38,1 million, piese de schimb capex in suma de 17,8 milioane RON si alte proiecte in curs in valoare de 85,4 de milioane RON.

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

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



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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

lesiri

In anul 2020 suma de 48,9 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile Hidrofinare Benzina (HB), Hidrodesulfurare Distilat de Vid (HDV), Hidrofinare Petrol Motorina (HPM), Hidrofinare Petrol Reactor (HPR), MTBE (Metil Tertiar Butil Eter), Recuperare Sulf (NEW-SRU), cu sectie de tratare a gazului rezidual (TGT), Fabrica de Hidrogen Noua si Hidrocracare Blanda.

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

- Capitalizarea costurilor de indatorare

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

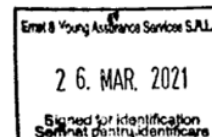
- Reevaluarea Clasei 212 Constructii

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul bazat pe cost istoric la valoarea reevaluată. Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda costului de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat.

Reconcilierea valorii contabile

| | Clasa 212 Constructii milioane RON |
|--|---|
| Valoarea contabila la 31 decembrie 2017 | 1.625 |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (97) |
| Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari | 80 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018 | 1.608 |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (112) |
| Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari | 57 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019 | 1.553 |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (103) |
| Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari | 100 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020 | 1.550 |

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



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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| | milioane RON | milioane RON |
| Cost | 2.148 | 2.048 |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere | (1.187) | (1.112) |
| Valoarea contabila neta | 961 | 936 |

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.011.352.595 RON (1.031.368.950 RON in 2019), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 806.134.270 RON (2019: 781.794.295 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 205.218.325 RON (2019: 249.574.655 RON).

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

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

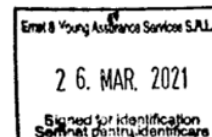
In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010. La data prezenta ANAF nu a aplicat prevederile Memorandumului de Intelegere si nu a ridicat sechestrul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

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

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

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

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestrul temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din 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
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Atat Faber cat si Grupul au formulat plangere impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus plangere impotriva ordonantei in 27 decembrie 2019, solicitand respingerea in intregime a acuzatiilor penale pe fond, si nu pe cale de exceptie, urmare a prescrierii raspunderii penale. 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.

Mentionam ca Faber a introdus actiune civila la Tribunalul Bucuresti 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 isi 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.

La 31 decembrie 2020 nu s-a facut niciun proces de executare silita.

TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2020, valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.224 milioane RON, Petrochimie 85 milioane RON. Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este de 58 milioane RON si a fost alocata Unitatii Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, a Instalatiilor de Polipropilena si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 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%).

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Societatii, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 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%).

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

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

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

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

| | 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 |

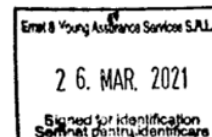
Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt 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, dupa perioada 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 si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

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:



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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Rafinariile Rompetrol

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

| | <u>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 atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 74,2%, obtinandu-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 |

** Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net*

Sensibilitatea la rata de crestere perpetuitate: o crestere/scadere cu 1% a ratei de crestere a sensibilitatii va genera urmatoarele modificari in cadrul valorii juste a CGU:

| Modificarea ratei de crestere | Rafinariile Rompetrol | Petrochimie |
|---|----------------------------------|--------------------|
| Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii | 8,2% | 8,6% |
| Modificarea modificarii valorii juste la scaderea cu 1% a ratei de crestere a perpetuitatii | (6,5)% | (6,8)% |

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

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

| | Terenuri, Cladiri si Constructii speciale | Instalatii si echipamente | Vehicule si alte | Total |
|--|--|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Cost sau evaluare initiala | | | | |
| la 31 decembrie 2018 | - | - | - | - |
| Modificari pe soldul initial conform IFRS 16 | 6.992.941 | 7.526.480 | 298.832 | 14.818.253 |
| Aditii in an 2019 | 26.666 | - | - | 26.666 |
| la 31 decembrie 2019 | 7.019.607 | 7.526.480 | 298.832 | 14.844.919 |
| Aditii | 3.272.548 | - | 1.395.558 | 4.668.106 |
| Reclasificari si alte transferuri | 497.618 | (528.911) | 31.293 | - |
| Recalculatie si alte ajustari | 49.857.211 | 937.527 | (33.875) | 50.760.863 |
| lesiri | (103.790) | (6.199.685) | (46.016) | (6.349.491) |
| La 31 decembrie 2020 | 60.543.194 | 1.735.411 | 1.645.792 | 63.924.397 |
| Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere | | | | |
| la 31 decembrie 2018 | - | - | - | - |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (2.218.171) | (3.466.623) | (141.226) | (5.826.020) |
| la 31 decembrie 2019 | (2.218.171) | (3.466.623) | (141.226) | (5.826.020) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (2.318.164) | (609.002) | (219.673) | (3.146.839) |
| Amortizare aferenta reclasificarilor si alte transferuri | (186.607) | 205.382 | (18.776) | - |
| Recalculatie si alte ajustari aferente amortizarii | 60.647 | (31) | 5.575 | 66.190 |
| Amortizare aferenta drepturilor de utilizare incetate | 77.805 | 2.861.393 | 46.016 | 2.985.214 |
| La 31 decembrie 2020 | (4.584.490) | (1.008.881) | (328.084) | (5.921.455) |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019 | 4.801.436 | 4.059.857 | 157.606 | 9.018.899 |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 55.958.704 | 726.530 | 1.317.708 | 58.002.943 |

In cursul anului 2020, contractul de inchiriere 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 recalculare in valoare de 46,5 milioane RON. Perioada contractuala s-a extins cu 25 de ani.

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 din cursul anului reprezinta in principal contracte incheiate de Companie pentru leasing auto.

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

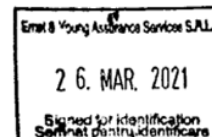
Terenuri, cladiri si categorii speciale de constructii includ in principal:

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

Categoria instalatiilor si echipamentelor include in principal echipamente pentru statii industriale de pompare a apei.

Vehiculele si alte categorii includ in principal acordurile privind inchirierea parcului 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 5.



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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Investitii in filiale | 1.629.020.055 | 1.629.020.055 |
| Total | 1.629.020.055 | 1.629.020.055 |

Investitii in filialele

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

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

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

La 31 decembrie 2020, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

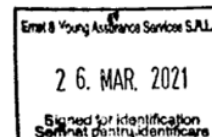
Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

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.



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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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 |

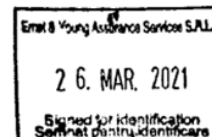
Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt 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 si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

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.



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

8. STOCURI, NET

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Titei si alte materii prime | 263.186.771 | 358.492.467 |
| Produce finite | 168.531.778 | 304.791.844 |
| Productie in curs de executie | 76.351.113 | 150.739.880 |
| Piese de schimb | 49.793.286 | 51.019.925 |
| Alte materiale consumabile | 24.081.215 | 25.383.920 |
| Marfuri | 775.593 | 825.185 |
| Alte stocuri | 3.600.839 | 3.590.880 |
| Provizioane pentru deprecierea stocurilor | (59.247.545) | (72.021.952) |
| Total | 527.073.050 | 822.822.149 |

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei, precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime (20,5 milioane RON) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi (34,9 milioane RON).

La 31 decembrie 2020, Societatea are gajate stocuri in valoare de 452 milioane RON, respectiv 148 milioane RON la 31 decembrie 2019 pentru garantarea de facilitati de credite bancare.

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

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Provizion la inceputul anului | (72.021.952) | (117.148.444) |
| Provizion inregistrat | (194.249.538) | (59.336.424) |
| Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor | 207.023.945 | 104.462.916 |
| Provizion la sfarsitul perioadei | (59.247.545) | (72.021.952) |

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

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Creante comerciale | 843.739.582 | 1.654.180.637 |
| Avansuri platite furnizorilor | 25.878.282 | 59.986.367 |
| Debitori diversi | 165.294.207 | 43.932.255 |
| TVA de recuperat | 1.806.438 | 2.885.245 |
| Alte creante | 189.366.503 | 78.440.655 |
| Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu creante comerciale | (58.694.122) | (54.732.427) |
| Total | 1.167.390.890 | 1.784.692.732 |

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2020, in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: daune in valoare de 123,8 milioane RON in relatie cu Statul Roman (in ceea ce priveste certificatele de emisii de CO₂; a se vedea nota 28); plata efectuata in valoare 25,4 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011 - 2015 (a se vedea nota 28); plata in suma de 13,7 milioane RON reprezentand impozite locale la Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste o disputa privind reevaluarea cladirilor; a se vedea Nota 28).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (13,8 milioane RON); creante fata de Bugetul Statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (89,4 milioane RON), creante din cash pooling in suma totala de 75,9 milioane RON (2019: 5,0 milioane RON).

Principala crestere a debitorilor diversi se refera la rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO₂ pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, pentru care societatea a recunoscut o creanta in relatie cu Statul in valoare de 153,8 milioane RON (echivalentul a 31,8 milioane EURO), reprezentand suma totala conform hotararii judecatoresti, minus numerarul incasat de la Stat (30 milioane RON). In acelasi timp, societatea are obligatia de a achizitiona certificate de CO₂ pentru conformitate 2020 si a recunoscut o datorie estimata pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 133,5 milioane RON (echivalentul a 26,7 milioane EURO) (Nota 21).

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Debitori diversi | 165.294.207 | 43.932.255 |
| Alte creante | 189.366.503 | 78.440.655 |
| Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante | (14.874.573) | (14.873.238) |

Din valoarea totala a altor creante si debitori diversi in valoare de 354,7 milioane RON (2019: 122,4 milioane RON) suma de 14,9 milioane RON este provizionata (2019: 14,9 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 178,6 milioane RON la 31 decembrie 2020, respectiv in valoare de 274,6 milioane RON la 31 decembrie 2019, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 15).

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

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Sold la inceputul anului | (54.732.427) | (55.039.860) |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (5.280.964) | (398.545) |
| Provizioane reversate | 1.318.071 | 704.715 |
| Sume neutilizare reversate | - | 1.964 |
| Diferente de curs | 1.198 | (701) |
| Sold la sfarsitul perioadei | (58.694.122) | (54.732.427) |

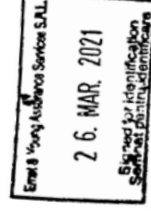
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

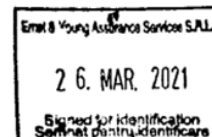
9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, analiza scaderilor crențelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

| | | Clienti | | | | |
|---|----------------------|------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | | Curente si neprovizionate | 1 - 30 zile | 30 - 60 zile | 60 - 90 zile | 90 - 120 zile |
| 31 decembrie 2020 | Total | | | | | >120 zile |
| Rata anticipata a pierderilor | 4,54% | 0,00% | 0,74% | 0,02% | 1,13% | 5,28% |
| Valoarea contabila bruta total estimata | 843.717.713 | 746.411.840 | 21.482.798 | 28.633.147 | 2.161.450 | 44.131.132 |
| Pierderea anticipata | 38.279.495 | - | 159.631 | 6.592 | 24.381 | 47.392 |
| | | | | | | 38.041.499 |
| 31 decembrie 2019 | Total | | | | | >120 zile |
| Rata anticipata a pierderilor | 2,09% | 0,00% | 0,13% | 0,02% | 9,91% | 29,08% |
| Valoarea contabila bruta total estimata | 1.644.509.115 | 1.140.530.754 | 103.153.125 | 45.507.172 | 96.014 | 49.781 |
| Pierderea anticipata | 34.317.985 | - | 130.502 | 8.941 | 9.519 | 14.474 |
| | | | | | | 34.154.549 |
| Trecute de scadenta dar neprovizionate | | | | | | |
| | Total | | | | | >120 zile |
| Curente si neprovizionate | | | | | | |
| 31 decembrie 2020 | 805.438.218 | 746.411.840 | 21.323.167 | 28.626.555 | 2.137.069 | 849.955 |
| 31 decembrie 2019 | 1.610.191.131 | 1.140.530.754 | 103.022.623 | 45.498.231 | 86.495 | 35.307 |
| | | | | | | 321.017.721 |

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





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

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

La 31 decembrie 2020, creante comerciale la valoarea initiala de 38,28 milioane RON (2019: 34,32 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

| | Provizionate colectiv |
|---|----------------------------------|
| La 1 ianuarie 2019 | (34.623.679) |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (398.320) |
| Provizioane reversate | 704.715 |
| Diferente de curs | (701) |
| La 31 decembrie 2019 | (34.317.985) |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (5.280.779) |
| Provizioane reversate | 1.318.071 |
| Diferente de curs | 1.198 |
| La 31 decembrie 2020 | (38.279.495) |

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Conturi la banci | 365.496.314 | 20.750.587 |
| Casa | 11.119 | 6.553 |
| Alte valori de trezorerie | 88.060 | 1.616.388 |
| Total | 365.595.493 | 22.373.528 |

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

11. CAPITALURI PROPRII

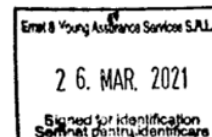
11.1 CAPITAL SOCIAL

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

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

*La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei



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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

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

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

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

11.2 PRIME DE CAPITAL

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

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2020 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 510 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 31 decembrie 2020 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 108 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 17,3 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018, 2019 si 2020.

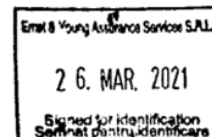
11.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

Linia „Alte rezerve” include elementul de capital al imprumutului hibrid recunoscut la costul initial in valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

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

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



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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

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

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

De asemenea, in anul 2017, s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid. Aceasta datorie a fost actualizata in anul 2018 la valoarea de 69,3 milioane RON 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 Societatii este momentan in discutii pentru modificarea conditiilor contractuale in ceea ce priveste modul de calcul al dobanzii. Modificarile propuse sunt momentan subiect al aprobarii.

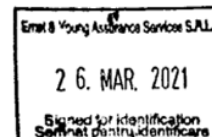
In cursul anului 2020, s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|---------------------|
| Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare | 8.977.552 | (16.512.245) |
| Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate | - | (6.179.010) |
| Total | 8.977.552 | (22.691.255) |

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Datorii comerciale | 2.475.463.085 | 3.515.525.900 |
| TVA de plata | 737.727.968 | 135.000.864 |
| Fond special produse petroliere | 27.560.632 | 27.560.632 |
| Taxe de plata | (1.180) | (1.180) |
| Datorii cu personalul si asigurari sociale | 17.878.248 | 11.361.063 |
| Alte datorii | 1.516.249.146 | 1.011.621.469 |
| Total | 4.774.877.899 | 4.701.068.748 |

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



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

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Datoria cash pooling in valoare de 1.511,15 milioane RON (2019: 996,19 milioane RON) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

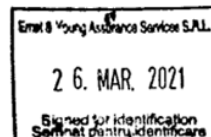
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Avansuri pe termen scurt de la alti clienti | 91.363.247 | 47.196.182 |
| Total avansuri pe termen scurt | 91.363.247 | 47.196.182 |

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| KMG International N.V. | 42.260.547 | 53.923.450 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2021. | | |
| Midia Marine Terminal SRL | - | 27.211.100 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020. | | |
| Rompetrol Financial Group SRL | - | 10.000.000 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020. | | |
| Dobanda de plata | 6.688.483 | 12.756.467 |
| | 48.949.030 | 103.891.017 |



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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Banca Transilvania | 90.353.995 | 39.522.931 |
| Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare | 29.147.217 | 185.523 |
| Banca Transilvania | | |
| Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR. | | |
| Dobanda de plata | 416.143 | 169.064 |
| Total | 119.917.355 | 39.877.518 |
| Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (Facilitatea C) | 89.986.686 | - |
| Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank | - | 8.201.375 |
| TOTAL | 209.904.041 | 48.078.893 |

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor | | |
| Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompotrol Rafinare SA, Rompotrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompotrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa din trei 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. | 570.759.324 | 613.184.904 |

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor in valoare de 452 milioane RON (2019:148 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 178,6 milioane RON (2019: 274,6 milioane RON).

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

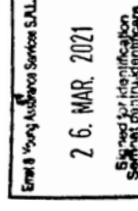
15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

Miscarea imprumuturilor in anul 2020 este prezentata mai jos:

| | 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 | 613.184.904 | 415.700.971 | (346.246.390) | - | (89.986.686) | (21.893.476) | 570.759.324 |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 47.909.829 | 408.166.695 | (324.393.596) | - | 89.986.686 | (12.181.716) | 209.487.898 |
| Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt | 91.134.550 | - | (43.677.500) | - | - | (5.196.503) | 42.260.547 |
| Total | 752.229.283 | 823.867.667 | (714.317.486) | - | - | (39.271.695) | 822.507.769 |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung | - | - | (17.689.600) | 17.936.847 | (247.080) | (168) | (0) |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt | 169.064 | - | (3.076.962) | 3.076.962 | 247.080 | - | 416.143 |
| Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt | 12.756.467 | - | (7.351.789) | 1.778.620 | - | (494.814) | 6.688.484 |
| Total | 12.925.531 | - | (28.118.350) | 22.792.429 | - | (494.982) | 7.104.627 |

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, 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.



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

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| La 1 ianuarie | 11.820.321 | - |
| Modificari pe soldul initial conform IFRS 16 | - | 17.956.146 |
| Aditii | 920.685 | 26.666 |
| Remasurare | 46.855.278 | - |
| Plati | (4.383.624) | (7.194.511) |
| Dobanda cumulata | 619.635 | 739.302 |
| Impact din diferente de curs | 194.647 | 292.718 |
| Alte modificari | 3.497.345 | - |
| La 31 decembrie | 59.524.287 | 11.820.321 |
| Pe termen lung | 56.981.732 | 5.368.671 |
| Curent | 2.542.555 | 6.451.650 |

17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

| | La 1 ianuarie 2020 | Alte elemente ale rezultatului global | Constituiiri / Reversari in an | Cheltuiala cu dobanda | La 31 decembrie 2020 |
|---|-----------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Provizion litigii | - | - | 1.705.380,00 | - | 1.705.380 |
| Provizion pentru obligatii la pensionare | 70.253.137 | (8.977.551) | (5.719.771) | - | 55.555.814 |
| Provizion pentru mediu | 271.807.301 | - | (40.222.005) | 8.188.410 | 239.773.706 |
| Total | 342.060.438 | (8.977.551) | (44.236.396) | 8.188.410 | 297.034.901 |

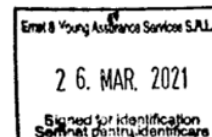
Provizion de mediu

La 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 239,8 milioane RON (2019: 271,8 milioane RON). Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 25,8 milioane RON (2019: 11,9 milioane RON). La sfarsitul anului 2020 s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare munca depusa pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare) si costul serviciilor (estimat pentru intregul proiect utilizand preturile efective din acordurile care erau in vigoare pentru lagunele 16 si 17). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o reversare de provizion in valoare de 40,2 milioane RON (2019: 9,6 milioane RON) fiind generata in principal de costurile suportate in cursul anului 2020, compensate partial de rata de actualizare a dobanzii in valoare de 8,2 milioane RON (2019: 13,6 milioane RON).

Provizion pentru obligatii la pensionare

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

Datorita complexitatii implicate in evaluare si caracterului sau pe termen lung, o obligatie privind beneficiile determinate este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.



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

17. PROVIZIOANE (continuare)

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca numar mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani impartit la numarul de personal de la inceputul perioadei. Rata mortalitatii luata in considerare a fost de 1,17% (2019: 1,17%). Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dobanda | 428.787 | 949.020 |
| Costul serviciilor | 3.106.664 | 2.643.563 |
| Beneficii platite | (9.255.223) | (3.905.076) |
| Total | (5.719.771) | (312.493) |

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

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Sold initial | 70.253.136 | 54.053.385 |
| Dobanda | 428.787 | 949.020 |
| Costul serviciilor | 3.106.664 | 2.643.563 |
| Reducere datorita restructurarii/pensionarii | (9.255.223) | (3.905.076) |
| Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an | (8.977.551) | 16.512.245 |
| Sold final | 55.555.814 | 70.253.137 |

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

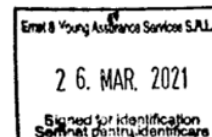
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII

| | ianuarie - decembrie 2020 | | TOTAL 2020 | ianuarie - decembrie 2019 | | TOTAL 2019 |
|--|------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Rafinare | Petrochimie | | Rafinare | Petrochimie | |
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 11.505.286.145 | 619.415.520 | 12.124.701.665 | 18.707.762.429 | 731.671.385 | 19.439.433.814 |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice | - | 9.199.375 | 9.199.375 | - | 2.572.908 | 2.572.908 |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri | 1.808.123 | - | 1.808.123 | 4.125.255 | - | 4.125.255 |
| Venituri din vanzarea de utilitati | 8.813.904 | - | 8.813.904 | 9.255.572 | - | 9.255.572 |
| Venituri din vanzarea altor produse | 398.214 | - | 398.214 | 797.266 | - | 797.266 |
| Venituri din alte servicii | 15.136.662 | - | 15.136.662 | 13.712.960 | - | 13.712.961 |
| Cifra de afaceri bruta | 11.531.443.048 | 628.614.895 | 12.160.057.943 | 18.735.653.482 | 734.244.293 | 19.469.897.775 |
| Minus taxe aferente vanzarii | (3.884.947.426) | - | (3.884.947.426) | (4.719.538.636) | - | (4.719.538.636) |
| Total | 7.646.495.622 | 628.614.895 | 8.275.110.517 | 14.016.114.846 | 734.244.293 | 14.750.359.139 |

Veniturile totale au scazut in principal din cauza volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale, ceea ce a dus la cotationi mai mici fata de anul precedent si la volume mai mici vandute ca urmare a constrangerilor pietei mondiale.

Ernst & Young Audencia Service S.R.L.
26. MAR. 2021
Signed for identification
Software for identification



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

19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

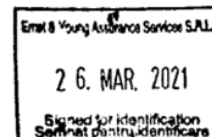
| | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie- decembrie 2019 |
|--|--|---|
| Titei si alte materii prime | 7.614.092.570 | 13.226.728.823 |
| Consumabile si alte materiale | 56.396.366 | 64.513.345 |
| Utilitati | 416.956.855 | 489.802.104 |
| Cheltuieli cu personalul | 106.484.645 | 105.059.204 |
| Transport | 76.235 | 89.640 |
| Mentenananta | 97.427.740 | 93.161.577 |
| Asigurari | 6.888.573 | 6.563.911 |
| Mediu | 14.343.056 | 45.128.860 |
| Altele | 53.326.236 | 48.410.100 |
| Costul productiei - cash | 8.365.992.276 | 14.079.457.564 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 307.260.811 | 324.026.338 |
| Costul productiei | 8.673.253.088 | 14.403.483.902 |
| Minus: variatia stocurilor | 187.875.754 | (12.734.754) |
| Minus: Productia proprie de imobilizari | (21.118.721) | (5.233.072) |
| Costul marfurilor petrochimice revandute | 12.578.804 | 2.790.760 |
| Costul altor marfuri vandute | 1.772.161 | 2.140.417 |
| Costul utilitatilor revandute | 8.196.992 | 7.513.610 |
| (Castiguri)/pierderi din derivative | (215.657.142) | 13.370.350 |
| Total | 8.646.900.936 | 14.411.331.213 |

Costul total al bunurilor vandute a scazut in principal din cauza scaderii cantitatii de titei prelucrat si a produselor petroliere vandute.

Veniturile semnificative inregistrate in cursul anului 2020 de Rompetrol Rafinare se datoreaza activitatii de hedging, in principal pentru stocurile operationale de baza (BOS), realizate pe piata de schimb ICE utilizand contracte futures pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor, inregistrand castiguri in valoare totala de 168,7 milioane lei. Atunci cand preturile scad, stocurile se depreciaza, dar instrumentele de acoperire impotriva riscurilor vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In cursul anului 2020, cea mai mare parte a rezultatelor din hedging provin din trimestrul 1 si 2 2020, atunci cand piata a scazut brusc din cauza masurilor de carantinare. Astfel, hedging-ul din timpul scaderii pietei a dus la castiguri de 177,6 milioane RON.

De asemenea, inainte de escaladarea pandemiei, Rompetrol Rafinare a reusit sa faca hedging pe marja rafinarii la niveluri care i-au permis sa castige 47 de milioane de lei. Marja rafinarii reprezinta diferenta dintre banii cheltuiti pentru achizitiile de materii prime si banii primiti din vanzarile de produse. Instrumentele swap pe marja de rafinarie sunt folosite pentru a proteja bugetul marjei de rafinare impotriva deprecierii.

In anul 2020, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 22,8 milioane RON (2019: 22,3 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 12,4 milioane RON (2019: 8,7 milioane RON) taxe locale in valoare de 1,2 milioane RON (2019: 1,6 milioane RON), servicii de securitate la incedii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 14,0 milioane RON (2019: 14,0 milioane RON).



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

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

| | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie- decembrie 2019 |
|---|---------------------------------|--------------------------------|
| Cheltuieli cu personalul | 45.043.845 | 32.462.959 |
| Utilitati | 18.296.045 | 10.280.437 |
| Transport | 49.505.487 | 50.492.105 |
| Consultanta | 51.677.425 | 108.664.043 |
| Consumabile | 1.627.535 | 1.001.541 |
| Marketing | 125.862 | 227.710 |
| Taxe | 4.155.723 | 4.309.199 |
| Posta si telecomunicatii | 51.163 | 71.427 |
| Asigurari | 2.581.377 | 1.785.135 |
| Cheltuieli cu calculatoarele | 6.785.306 | 7.486.883 |
| Cheltuieli de mediu | 28.350.471 | 27.950.104 |
| Reparatii | 14.872.784 | 11.484.952 |
| Comisioane si penalitati | 12.339.004 | 20.115.584 |
| Alte cheltuieli | 41.577.761 | 24.927.128 |
| Cheltuieli inainte de amortizare | 276.989.788 | 301.259.207 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 66.130.358 | 43.170.520 |
| Total | 343.120.147 | 344.429.727 |

In anul 2020 in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: depozitare in valoare de 13,2 milioane RON, servicii externalizate in valoare de 10 milioane RON, inspectii si controlul calitatii in valoare de 2,8 milioane RON, servicii de securitate la incendii, paza, protectie, curatenie si salubritate in valoare de 7,5 milioane RON, servicii de mandat in valoare de 1,2 milioane RON si alte servicii in valoare de 6,9 milioane RON.

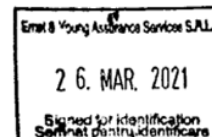
In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 128.013 EUR (in 2019: 142.000 EUR).

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

| | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie- decembrie 2019 |
|--|---------------------------------|--------------------------------|
| Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net | 3.962.893 | (308.133) |
| Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net | (12.774.406) | (45.126.492) |
| (Castig) / Pierdere din alte provizioane, net | (38.516.625) | (23.254.697) |
| Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net | (32.553.344) | (1.443.848) |
| Total | (79.881.482) | (70.133.170) |

In anul 2020 Societatea a contabilizat rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO2 pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, recunoscand un venit in relatia cu Statul in valoare de 153,8 milioane RON. In acelasi timp, Societatea a estimat achizitia a 766 de mii de certificate CO2 necesare pentru conformitate 2020 in valoare de 133,5 milioane RON pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 din care a recunoscut o cheltuiala estimata in valoare de 121,7 milioane RON in Alte cheltuieli operationale, diferenta in valoare de 11,8 milioane RON fiind considerata in costul productiei vandute.

Impactul net in Alte cheltuieli / (venituri) operationale in valoare de 32,1 milioane RON este inregistrat in linia de „Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net”.



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

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

| | ianuarie – decembrie 2020 | ianuarie- decembrie 2019 |
|--|--|---|
| Cheltuieli financiare | | |
| Cheltuieli privind dobanzile | 39.812.590 | 37.140.307 |
| Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate | 47.858.331 | 63.248.019 |
| Alte cheltuieli financiare | 94.794.226 | 135.098.281 |
| | 182.465.147 | 235.486.607 |
| Venituri financiare | | |
| Venituri din dobanzi | (5.034.800) | (21.719.706) |
| Venituri din dobanzi - instrument hybrid | (69.291.612) | - |
| Alte venituri financiare | (12.421.849) | (1.059.637) |
| | (86.748.261) | (22.779.343) |
| Rezultat financiar, net | 95.716.886 | 212.707.264 |
| (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate | (18.121.459) | (47.301.537) |
| (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate | (190.819.277) | 192.771.168 |
| (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta | (208.940.736) | 145.469.631 |
| Total | (113.223.850) | 358.176.895 |

In 2020, din totalul de 94,8 milioane RON (2019: 135,1 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 85,8 milioane RON (2019: 120,4 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

La 31 decembrie 2020, conducerea a efectuat o evaluare a potentialului datoriei dobanzii la imprumutul hybrid 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 hybrid a fost reversata prin rezultatul anului current.

23. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

| | Pierdere fiscala 2020 | Pierdere fiscala 2019 |
|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Milioane RON | Milioane RON |
| Rompetrol Rafinare SA | (1.916,0) | (1.755,8) |

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

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

| Entitatea | Pierdere fiscala Milioane | Pierdere fiscala Expira in |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Rompetrol Rafinare SA | | |
| 2014 | (720,75) | 2021 |
| 2015 | (382,97) | 2022 |
| 2016 | (12,20) | 2023 |
| 2017 | - | 2024 |
| 2018 | (75,03) | 2025 |
| 2019 | (173,20) | 2026 |
| 2020 | (551,82) | 2027 |
| | (1.915,97) | |

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Profit net contabil | (645.823.057) | (352.730.468) |
| Plus: cheltuieli nedeductibile | 724.119.614 | 682.177.038 |
| Minus: venituri neimpozabile | (249.544.685) | (128.861.398) |
| Minus: amortizarea fiscala | (375.434.174) | (366.592.478) |
| Alte elemente asimilate cheltuielilor/ (veniturilor) | (5.133.049) | (7.194.510) |
| Profit net / (Pierdere neta) fiscal | (551.815.351) | (173.201.816) |
| Pierdere fiscala din anii precedenti | (1.364.157.423) | (1.582.585.336) |
| Baza impozabila | (1.915.972.774) | (1.755.787.152) |
| Impozit pe profit de plata (16%) | - | - |

In 2020, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 248,7 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 370,3 milioane RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, in suma de 124,0 milioane RON
- Cheltuieli cu provizioanele in suma de 209,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 14,7 milioane RON;
- Cheltuieli aferente IFRS 16, in suma de 4,0 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 1,6 milion RON.

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

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

IMPOZITUL AMANAT

| | Sold la 1 ianuarie 2020 | Miscari pe contul de profit si pierdere | Miscari in alte elemente de capitaluri proprii | Sold la 31 decembrie 2020 |
|--|--|--|---|--|
| Diferente temporare (Activ)/Datorie | | | | |
| Constructii, instalatii si echipamente | 1.171.545.256 | 5.123.652 | (27.928.813) | 1.148.740.095 |
| Provizioane | (271.807.301) | 32.033.594 | - | (239.773.708) |
| Pierderi fiscale | (1.588.060.366) | 737.954.147 | - | (850.106.219) |
| Total diferente temporare (Activ)/Datorie | (688.322.411) | 775.111.393 | (27.928.813) | 58.860.169 |
| Constructii, instalatii si echipamente | 187.447.242 | 819.784 | (4.468.611) | 183.798.415 |
| Provizioane | (43.489.168) | 5.125.375 | - | (38.363.793) |
| Pierderi fiscale | (254.089.659) | 118.072.664 | - | (136.016.995) |
| Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut | (110.131.585) | 124.017.823 | (4.468.611) | 9.417.626 |

La data de 31 decembrie, 2020 a fost recunoscuta o descrestere privind impozitul pe profit amanat cu 119,5 milioane RON (o suma de 124 milioane RON a fost recunoscuta in contul profit si pierdere si o suma de 4,5 milioane RON a fost recunoscuta in capitaluri proprii) conducand Compania la o pozitie neta de datorii privind impozitul pe profit amanat in suma de 9,4 milioane RON.

La 31 decembrie 2020, Societatea a revizuit valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat si a redus-o in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Pentru analiza recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat, conducerea Societatii 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, printre 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.

Societatea are reportate pierderi fiscale de 1.196 milioane RON (2019: 1.756 milioane RON), care expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au aparut si pot fi folosite pentru a compensa profiturile impozabile. Pe aceasta baza, Societatea a stabilit pierderile fiscale reportate care pot fi utilizate in urmatorii 7 ani, luand in considerare in aceasta evaluare si o analiza de senzitivitate a profiturilor impozabile viitoare.

Pentru analiza de senzitivitate, conducerea 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. Conducerea Societatii 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 nereprezentativa avand in vedere evenimentele din aceasta perioada, ce au pus presiune asupra pretului titeiului si de asemenea a fost pandemia COVID-19.

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

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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 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.

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 17), a dus la o scadere de 5,1 milioane RON pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

La 31 decembrie 2020, Societatea 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 11,1 milioane RON.

Contingente legate de impozitare

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

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

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

A. Segmente operationale

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

2020 Contul de profit si pierdere

| | Rafinare | Petrochimie | Sume nealocate intre cele doua segmente | Total |
|--|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| Cifra de afaceri neta | 7.646.495.622 | 628.614.895 | - | 8.275.110.517 |
| Costul productiei vandute | (7.966.205.011) | (680.695.925) | - | (8.646.900.936) |
| Pierdere bruta | (319.709.389) | (52.081.030) | - | (371.790.419) |
| Cheltuieli de desfacere si general administrative | (291.105.053) | (52.015.094) | - | (343.120.147) |
| Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net | 79.881.482 | - | - | 79.881.482 |
| Pierdere operationala | (530.932.960) | (104.096.124) | - | (635.029.084) |
| Cheltuieli financiare | - | - | (182.465.147) | (182.465.147) |
| Venituri financiare | - | - | 86.748.261 | 86.748.261 |
| (Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net | - | - | 208.940.736 | 208.940.736 |
| Profit/(Pierdere) bruta | (530.932.960) | (104.096.124) | 113.223.850 | (521.805.234) |
| Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat | - | - | (124.017.823) | (124.017.823) |
| Pierdere exercitiului | (530.932.960) | (104.096.124) | (10.793.973) | (645.823.057) |
| din care Cheltuiala cu amortizarea | (316.979.922) | (56.411.248) | - | (373.391.170) |

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

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Contul de profit si pierdere

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

In anul 2020, in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 5.170,5 milioane RON (2019: 9.541,7 milioane RON).

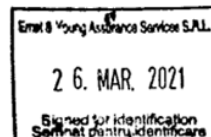
Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinarie si petrochimie.

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

B. Segmente geografice

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

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Romania | 5.546.277.773 | 8.391.435.622 |
| Europa | 2.567.020.000 | 6.214.454.277 |
| Asia | 144.403.185 | 126.410.671 |
| America | 17.409.559 | 18.058.569 |
| Total | 8.275.110.517 | 14.750.359.139 |



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

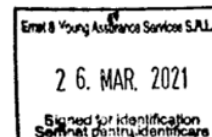
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE

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

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

Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.



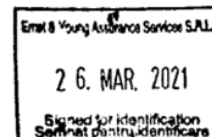
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

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

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

| | Creante si alte active | |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
| KazMunayGas Trading AG | 123.320.649 | 754.334.283 |
| Rompetrol Downstream S.R.L | 509.401.057 | 547.599.327 |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L. | 481 | 481 |
| KMG International N.V. | 10.150.180 | 8.686.860 |
| Rompetrol Gas SRL | - | 42.544.087 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | 2.110.141 | 16.016.832 |
| Rominerv S.R.L. | 9.474.667 | 14.108.866 |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | 145.177 | 146.912 |
| Rompetrol Logistics S.R.L | 3.015 | 3.020 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | 899.856 | 951.546 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 8.964.455 | 13.051.590 |
| KMG Rompetrol SRL | 78.840.453 | 7.277.980 |
| Global Security Sistem S.A. | 606.223 | 606.694 |
| KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominerv Kazakhstan(RKZ)) | 666.950 | 716.526 |
| Palplast S.A. | 2.800.002 | 3.499.745 |
| Byron Shipping SRL | 2.802 | 2.441 |
| Rompetrol Ukraina | 15.018 | 16.134 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | 3.026.298 | 3.062.259 |
| Rompetrol Financial Group SRL | 10.760 | 10.728 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 50.933 | 55.103 |
| Total | 750.489.117 | 1.412.691.414 |



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

25. PARTI AFILIATE (continuare)

| | Datorii, imprumuturi si alte datorii | |
|---|---|------------------------------|
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
| KazMunayGas Trading AG | 1.979.547.932 | 3.138.358.824 |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 66.410.166 | 39.446.513 |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L. | 1.334.066 | 8.440.871 |
| KMG International N.V.- imprumuturi (nota14) | 42.260.547 | 53.923.450 |
| KMG International N.V.- dobanda | 6.688.483 | 5.670.811 |
| KMG International N.V.- dobanda hibrid | - | 69.291.612 |
| KMG International N.V.- datorii comerciale | 20.814.163 | 30.838.648 |
| Rompetrol Gas SRL | 19.021.537 | 3.549.340 |
| Rompetrol Moldova ICS | 13.299.899 | 7.849.029 |
| Rominerv S.R.L. | 80.239.429 | 87.755.381 |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | 15.608.669 | 13.287.728 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 859.818 | 664.272 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 14) | - | 27.211.100 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda | - | 1.035.171 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale | 33.332.021 | 20.388.322 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 22.657.670 | 31.350.852 |
| KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling | 1.507.235.473 | 992.053.807 |
| KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling | 3.911.685 | 4.136.452 |
| KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale | 11.172.810 | 38.528.222 |
| Global Security Sistem S.A. | 614.628 | 611.947 |
| Global Security Systems Fire Services S.R.L. | 856.705 | - |
| KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV) | 371.820 | 2.582.822 |
| Rompetrol Exploration & Production S.R.L. | 66 | 66 |
| Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 14) | - | 10.000.000 |
| Rompetrol Financial Group SRL - dobanda | - | 6.050.485 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 2.471.892 | 1.488.149 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | - | 481.994 |
| TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU) | 10.346 | 10.346 |
| Total | 3.828.719.827 | 4.595.006.214 |

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 4 august 2021.

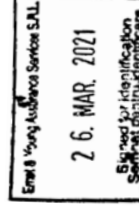
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

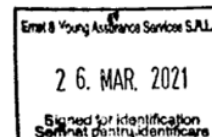
25. PARTI AFILIATE (continuare)

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

| Denumirea partii afiliate | Natura tranzactiei, vanzari / achizitii | Vanzari | | Achizitii | |
|--|---|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| KazMunayGas Trading AG | Materii prime/ Produse petroliere | 1.502.585.743 | 4.140.107.232 | 6.586.335.213 | 12.538.112.801 |
| Rompertol Downstream S.R.L. | Produse petroliere, chirie, utilitati si altele | 3.678.457.583 | 5.412.821.772 | 2.218.053 | 2.188.957 |
| Rompertol Petrochemicals S.R.L. | Utilitati si altele | - | 11.387 | - | - |
| KMG International N.V. | Dobanda imprumut | 69.291.612 | - | 7.938.748 | 18.570.003 |
| Rompertol Gas SRL | Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele | 277.696.367 | 442.606.103 | 2.837.766 | 1.352.234 |
| Rompertol Moldova ICS | Produse petroliere | 457.502.457 | 968.514.567 | - | - |
| Rompertol Bulgaria JSC | Biodisel/Produse petroliere | 80.528.410 | 107.519.235 | - | - |
| Rominerv S.R.L. | Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari | 2.657.199 | 2.693.541 | 487.787.404 | 320.413.003 |
| Rompertol Quality Control S.R.L. | Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii | 1.441.439 | 1.448.431 | 31.637.101 | 29.003.940 |
| Rompertol Logistics S.R.L. | Transport, chirie/Chirie, utilitati | 12.413 | 13.875 | 164.324 | 164.324 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, alte | 1.209.247 | 2.183.747 | 67.398.375 | 66.294.803 |
| Rompertol Well Services S.A. | Dobanda imprumut si altele | - | - | 387 | 799.250 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | Utilitati/ Produse petroliere | 67.415.366 | 87.155.582 | 117.059.674 | 134.084.565 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | Servicii de management, servicii IT, dobanda cash pooling | 4.572.017 | 10.694.840 | 92.593.881 | 151.909.794 |
| Global Security Sistem S.A. | Paza, curierat, curatenie, PSI | 1.661 | 1.399 | 8.176.964 | 11.798.709 |
| Global Security Systems Fire Services S.R.L. | PSI | - | - | 6.647.660 | - |
| Byron Shipping S.R.L. | Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii | 22.822 | 33.360 | 76.401 | 2.440 |
| Rompertol Financial Group SRL | Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare | - | - | 63.517 | 3.304.214 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | Servicii suport | 547.744 | 549.171 | 18.186.157 | 16.689.858 |
| TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi | Produse petroliere | - | 32.285 | - | - |
| | | 6.143.942.080 | 11.176.386.527 | 7.429.121.625 | 13.294.688.895 |

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, Comerului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, apoi redenumit in Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.





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

25. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2020 au fost de 1.053.850 RON (1.246.164 RON in 2019). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2020 (in medie 13 persoane) au fost de 5.191.050 RON (4.114.475 RON in 2019, in medie 12 persoane).

26. REZULTATUL PE ACTIUNE

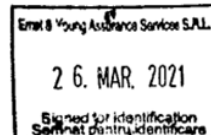
Calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat aferent actionarilor majoritari ai societatii se bazeaza pe urmatoarele date:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Profit net(+), pierdere (-) | (645.823.057) | (352.730.468) |
| Numar mediu de actiune | 44.109.205.726 | 44.109.205.726 |
| Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act) | (1,46) | (0,80) |

27. DATORII CONTINGENTE

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

b) In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea la plata accizelor. Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, 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 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 nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

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

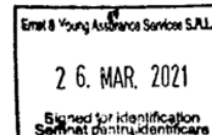
La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura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

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

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

- OPSPI va vinde si Grupul va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al 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.



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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

Contingente - Managementul riscului si control intern

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

Rompertol Rafinare se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea 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 Societate si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Rompetrol Rafinare 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.

28. ASPECTE LEGALE

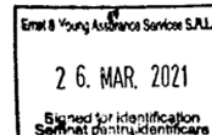
Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți fosti administratori, directori si cenzori externi ai societatii Rompetrol Rafinare 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 sechestr 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.



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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a 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 KMGI nu au avut nici o calitate in acest dosar pana in 2016, si se pare ca intregul proces (cu mici exceptii) de strangere a probelor de catre DIICOT, a fost efectuat inainte de luna mai 2016, societatile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atasarea probelor la dosar pentru a-si construi apararea, si pe de alta parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiza) efectuat inainte de 2016. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

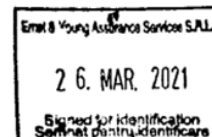
La data de 12 aprilie 2017, Societatile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale 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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii partiala a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestr 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.

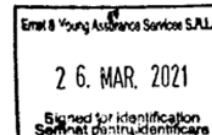
La 23 octombrie 2019, toate actiunile sechestrate in mai 2016, toate bunurile KMGI, ca si bunurile societatii Rompetrol Rafinare S.A. situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industriala din Ploiesti, ca si bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestr (in 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri ramase sub sechestr sunt cele de pe platforma industriala Petromidia. In 12 iulie 2019, Grupul a depus o alta intampanire, 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 sechestr 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 pe 22 si 24 martie, 23 aprilie si 12 mai. 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;

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).

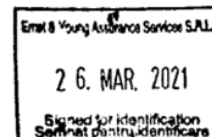
Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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.

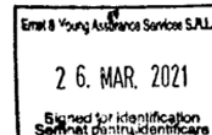
La data de 17 iunie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit cu care recursurile declarate de catre Rompetrol Rafinare SA si de Ministerul Mediului, a Apelor si a Padurilor, ca si de Guvernul Romaniei – secretariatul General al Guvernului, impotriva deciziei emisa de Curtea de Apel Constanta 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.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

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



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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

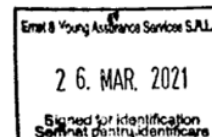
Rompotrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompotrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

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

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel putin 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 Rompotrol 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 Rompotrol 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 Rompotrol 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 Rompotrol 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 Rompotrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si i-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
 - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompotrol 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 Rompotrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompotrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompotrol 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 Rompotrol 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 Rompotrol 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. Rompotrol Rafinare SA a ridicat exceptia de neconstitutionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicata de catre Rompotrol Rafinare SA.



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

28. 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.

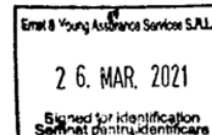
La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a 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 efectuarii 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 neconstitutionalitate 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 a inregistrat un provizion in valoarea de 1,7 milioane RON.



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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

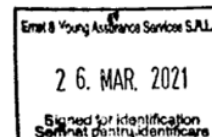
- i. Din suma de 20 de milioane RON reprezentand TVA (din care 12,8 milioane RON aferente TVA-ului Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscala respinge contestatia pentru suma de 11,6 milioane RON (11,07 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA) si anuleaza decizia de impunere pentru suma de 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 anulara deciziei si reverificarea nu fac obiectul actiunii depuse in instanta.

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit urmatorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand 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 a inregistrat un provizion in valoare de 13,65 milioane RON.



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

29. ANGAJAMENTE

Riscuri si obligatii de mediu

Activitatile economice ale Societatii 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 Societatii cu prevederile legale si reglementarile incidente restrictive.

Desi Rompetrol Rafinare a recunoscut provizioane pentru obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabil si rezonabil estimabile, este posibil ca Societatea sa continue sa isi asume datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu sunt pe deplin determinabile din cauza unor factori precum evenimentul incert si ampoarea 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 Societatii. Situatiile financiare ale Rompetrol Rafinare contabilizeaza provizioane legate de obligatiile de mediu care pot fi estimate in mod rezonabil intr-o maniera relevanta.

In perioada 2019 si 2020, Societatea 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, care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Societate.

In cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare 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 de analiza detaliat pregatit de catre un expert a fost furnizat autoritatilor de mediu si uratorii pasi pentru actiunile de remediere, daca va fi cazul, vor fi comunicate.

La 31 decembrie 2020, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinarii Vega, a se vedea Nota 17.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de investitii in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si obligatii privind respectarea standardelor Euro la rafinaria Petromidia in valoare de 22,07 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati 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 valoare de 3.750,49 milioane USD (2019: 4.448,12 milioane USD).

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

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

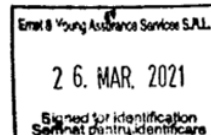
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate) | 780.663.365 | 661.263.797 |
| Casa si conturi la banci | (365.595.493) | (22.373.528) |
| Imprumuturi, net | 415.067.872 | 638.890.269 |
| Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate) | 1.384.556.175 | 2.071.875.056 |
| Indicatorul gradului de indatorare | 30,0% | 30,8% |

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Active financiare | | |
| Creante comerciale si alte creante | 950.339.667 | 1.643.380.465 |
| Instrumente financiare derivate | - | 2.585.313 |
| Casa si conturi la banci | 365.595.493 | 22.373.528 |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | 1.315.935.160 | 1.668.339.306 |
| | | |
| Datorii financiare | | |
| Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt | 48.949.030 | 103.891.017 |
| Instrumente financiare derivate | 617.651 | 15.786.131 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 4.002.009.686 | 4.533.098.654 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 209.904.041 | 48.078.893 |
| Imprumuturi pe termen lung | 570.759.324 | 678.275.831 |
| Instrument Hibrid - partea pe termen lung | - | 69.291.612 |
| Datorii leasing | 59.524.287 | 11.820.321 |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | 4.891.764.019 | 5.460.242.458 |

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.



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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea 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.

Ierarhia valorii juste

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

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

| | 31 decembrie 2020 | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|-----------|
| Active financiare | | | | |
| Creante comerciale si alte creante | 950.339.667 | - | 950.339.667 | - |
| Casa si conturi la banci | 365.595.493 | 365.595.493 | - | - |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | 1.315.935.160 | 365.595.493 | 950.339.667 | - |
| Datorii financiare | | | | |
| Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt | 48.949.030 | - | 48.949.030 | - |
| Instrumente financiare derivate | 617.651 | - | 617.651 | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 4.002.009.686 | - | 4.002.009.686 | - |
| Imprumuturi pe termen scurt | 209.904.041 | - | 209.904.041 | - |
| Imprumuturi pe termen lung | 570.759.324 | - | 570.759.324 | - |
| Datorii leasing | 59.524.287 | - | 59.524.287 | - |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | 4.891.764.019 | - | 4.891.764.019 | - |

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

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

| | 31 decembrie 2019 | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|---|------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Active financiare | | | | |
| Creante comerciale si alte creante | 1.643.380.465 | - | 1.643.380.465 | - |
| Instrumente financiare derivate | 2.585.313 | - | 2.585.313 | - |
| Casa si conturi la banci | 22.373.528 | 22.373.528 | - | - |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | 1.668.339.306 | 22.373.528 | 1.645.965.778 | - |
| Datorii financiare | | | | |
| Imprumuturi de la actionari pe termen scurt | 103.891.017 | - | 103.891.017 | - |
| Instrumente financiare derivate | 15.786.131 | - | 15.786.131 | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 4.533.098.654 | - | 4.533.098.654 | - |
| Imprumuturi pe termen scurt | 48.078.893 | - | 48.078.893 | - |
| Imprumuturi pe termen lung | 678.275.831 | - | 678.275.831 | - |
| Instrument Hibrid - partea pe termen lung | 69.291.612 | - | 69.291.612 | - |
| Datorii leasing | 11.820.321 | - | 11.820.321 | - |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | 5.460.242.458 | - | 5.460.242.458 | - |

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

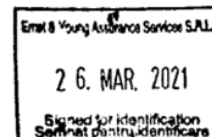
Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

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

| Bilant | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Active financiare derivate | - | 2.585.313 |
| Datorii financiare derivate | (617.651) | (15.786.131) |
| Pozitia neta - activ/(datorie) | (617.651) | (13.200.818) |

| Contul de profit si pierdere | ianuarie - decembrie 2020 | ianuarie - decembrie 2019 |
|--|--|--|
| Castiguri nerealizate | - | - |
| Pierderi nerealizate | - | - |
| Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii | - | - |
| (Castiguri) / Pierderi realizate - net | (215.657.142) | 13.370.350 |
| Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii | (215.657.142) | 13.370.350 |

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



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

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

E) RISCUL DE PIATA

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

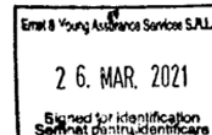
Importurile de titei, imprumuturile si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denumite in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, pentru datorii in valuta Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

| | USD | | EUR | |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
| RON | | | | |
| 5% | (155.214.504) | (155.128.555) | 9.902.374 | 2.390.308 |
| (5)% | 155.214.504 | 155.128.555 | (9.902.374) | (2.390.308) |



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

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

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Notele 14 si 15.

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2020 ar creste / descreste cu 21,2 milioane RON (2019: crestere/ descrestere cu 15,3 milioane RON).

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

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

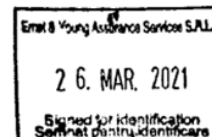
I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 in baza platilor contractuale neactualizate, 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 comerciale si alte datorii | 3.981.362.245 | 20.179.852 | 467.590 | - | - | 4.002.009.687 |
| Instrumente financiare derivate | 617.651 | - | - | - | - | 617.651 |
| Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 48.949.030 | - | - | - | - | 48.949.030 |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 416.138 | 1.386.286 | 210.740.798 | - | - | 212.543.222 |
| Imprumuturi de la banci pe termen lung | - | 4.133.724 | 12.401.173 | 592.805.854 | - | 609.340.751 |
| Datorii leasing | 368.167 | 736.333 | 3.313.500 | 14.920.921 | 65.945.522 | 85.284.443 |
| | 4.031.713.231 | 26.436.195 | 226.923.061 | 607.726.775 | 65.945.522 | 4.958.744.784 |

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

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



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

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

K) RISCUL DE CREDIT

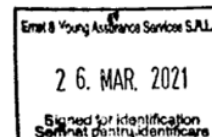
Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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



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

31. 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 rambursata integral la 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost extinsa.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii 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...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:

Alexandru Anton

BB329880337E4FA...