

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE**

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

**31 MARTIE 2021**

<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8 - 69

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 martie 2021**

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

	Note	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Imobilizari necorporale	3	25.483.015	26.873.710
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.536.476.108	3.623.946.290
Drepturi de utilizare a activelor	6	57.679.620	58.002.943
Imobilizari financiare	7	1.629.023.359	1.629.020.055
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.248.814.822</b>	<b>5.337.995.718</b>
Stocuri, net	8	762.521.720	527.073.050
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	9	1.351.922.905	1.167.390.890
Instrumente financiare derivate	30	4.067.426	-
Casa si conturi la banci	10	158.509.580	365.595.493
<b>Total active circulante</b>		<b>2.277.021.631</b>	<b>2.060.059.433</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>7.525.836.453</b>	<b>7.398.055.151</b>
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	503.070.208	509.938.277
Alte rezerve	11	3.382.061.925	3.395.246.289
Pierdere reportata		(7.206.267.031)	(6.567.312.044)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(284.560.067)	(645.823.057)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.037.862.715</b>	<b>1.335.607.145</b>
Imprumut de la banci pe termen lung	15	603.988.857	570.759.324
Provizioane	17	297.034.901	297.034.901
Datorii leasing pe termen lung	16	57.351.404	56.981.732
Datorii privind impozitul amanat	23	9.417.626	9.417.626
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>967.792.788</b>	<b>934.193.583</b>
Datorii comerciale si alte datorii	12	5.402.164.432	4.774.877.899
Datorii contractuale	13	55.291.178	91.363.247
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.672.326	2.542.555
Instrumente financiare derivate	30	13.213.621	617.651
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	-	48.949.030
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	46.839.394	209.904.041
<b>Total datorii curente</b>		<b>5.520.180.950</b>	<b>5.128.254.423</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>7.525.836.453</b>	<b>7.398.055.151</b>

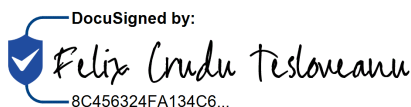
**YEDIL UTEKOV**

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**

Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

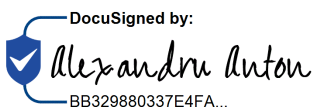
**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**

Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**

Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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

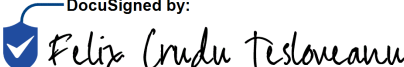
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	<u>ianuarie-martie</u> <u>2021</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2020</u>
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	2.569.748.552	2.585.863.232
Costul productie vandute	19	(2.529.735.191)	(2.649.777.979)
<b>Profit / (pierdere) brut/a</b>		<b>40.013.361</b>	<b>(63.914.747)</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(68.590.207)	(89.508.394)
Alte cheltuieli operationale	21	(30.832.379)	(160.732.122)
Alte venituri operationale	21	5.063.075	11.977.815
<b>Pierdere operationala</b>		<b>(54.346.150)</b>	<b>(302.177.447)</b>
Cheltuieli financiare	22	(36.310.632)	(55.322.546)
Venituri financiare	22	3.356.651	5.187.519
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(197.259.937)	(110.944.528)
<b>Pierdere bruta inainte de impozitare</b>		<b>(284.560.067)</b>	<b>(463.257.002)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	23	-	-
<b>Pierdere neta a perioadei</b>		<b>(284.560.067)</b>	<b>(463.257.002)</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune)</b>	26	(0,65)	(1,05)
<b>De baza</b>			

**YEDIL UTEKOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
2D8DB454E0ED4A0...

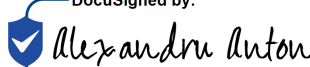
**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**  
Director Economic

DocuSigned by:  
  
13328E857004454...

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

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

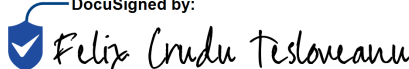
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	ianuarie - martie 2021	ianuarie - martie 2020
<b>Pierdere neta</b>	<b>(284.560.067)</b>	<b>(463.257.002)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	(13.184.363)	(24.649.088)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>(13.184.363)</b>	<b>(24.649.088)</b>
<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	-	-
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(13.184.363)</b>	<b>(24.649.088)</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>(297.744.430)</b>	<b>(487.906.090)</b>

**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...

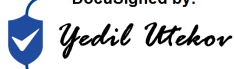
**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**  
Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...

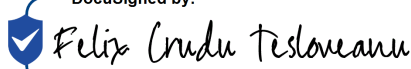
**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	31 martie 2021	31 martie 2020
<b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>		<b>(284.560.067)</b>	<b>(463.257.002)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>			
Depreciere si amortizare	19, 20	94.853.528	87.976.374
Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	21	6.346.930	149.038.491
Cheltuieli privind penalitati		781.596	34.511
Cheltuieli cu dobanzi		36.310.632	55.322.546
Venituri din dobanzi		(3.356.652)	(5.187.519)
(Profit)/ Pierdere neta din active vandute sau casate		(1.050)	-
Alte ajustari nemonetare		(41.395)	3.338.292
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	22	195.675.541	60.494.924
<b>Numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>		<b>46.009.064</b>	<b>(112.239.383)</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>			
Creante si cheltuieli in avans		(205.337.747)	594.830.484
Stocuri		(243.498.744)	121.065.383
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital		220.521.278	(126.834.438)
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>		<b>(228.315.213)</b>	<b>589.061.429</b>
<b>Numerar net generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare</b>		<b>(182.306.149)</b>	<b>476.822.046</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale		(5.122.906)	(178.711.256)
Achizitii de imobilizari necorporale		(9.748)	(308.443)
Achizitii de imobilizari financiare		(3.304)	-
Incasari din vanzarea de active		1.050	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(5.134.908)</b>	<b>(179.019.699)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>			
Cash pooling		217.594.644	(244.157.786)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) / primite de la banci		(165.773.463)	49.318.553
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		-	3.146.028
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la actionari si partile afiliate		(34.452.042)	(43.677.500)
Rambursari de leasing		(1.184.224)	(4.782.336)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(35.829.771)	(55.225.922)
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<b>(19.644.856)</b>	<b>(295.378.963)</b>
<b>Creștere/(Descreștere) neta a disponibilitatilor</b>		<b>(207.085.913)</b>	<b>2.423.384</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>		<b>365.595.493</b>	<b>22.373.528</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>		<b>158.509.580</b>	<b>24.796.912</b>

**YEDIL UTEKOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
2D8DB454E0ED4A0...

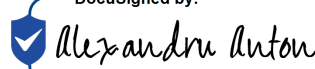
**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
Director General

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 MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 31 martie 2021 si 31 martie 2020**

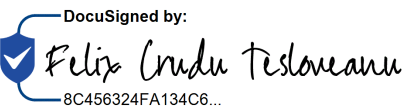
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferez rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
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 trim I 2020	-	-	(463.257.002)	-	-	-	(463.257.002)
Rezerve din reevaluare	-	-	7.104.362	(7.104.362)	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(24.649.088)	(24.649.088)
Alte elemente ale rezultatului global trim I 2020	-	-	-	-	-	(24.649.088)	(24.649.088)
Total rezultat global trim I 2020	-	-	(463.257.002)	-	-	(24.649.088)	(487.906.090)
31 martie 2020	4.410.920.573	232.637.107	(7.051.393.496)	627.893.828	(101.599.711)	3.361.619.649	1.480.077.949
1 ianuarie 2021	4.410.920.573	232.637.107	(7.213.135.101)	607.069.377	(97.131.100)	3.395.246.288	1.335.607.145
Pierdere neta pe trim I 2021	-	-	(284.560.067)	-	-	-	(284.560.067)
Castiguri/(pierderi) aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(13.184.363)	(13.184.363)
Alte elemente ale rezultatului global trim I 2021	-	-	-	-	-	(13.184.363)	(13.184.363)
Total rezultat global trim I 2021	-	-	(284.560.067)	-	-	(13.184.363)	(297.744.430)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	6.868.069	(6.868.069)	-	-	-
31 martie 2021	4.410.920.573	232.637.107	(7.490.827.098)	600.201.308	(97.131.100)	3.382.061.925	1.037.862.715

**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...

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

## **1. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 martie 2021 este de 1.120 respectiv 1.119 la 31 decembrie 2020.

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

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

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

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

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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

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

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

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

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

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



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

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,038 milioane RON, si respectiv 1,336 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 284,6 milioane RON, si respectiv 645,8 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 tinteste 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.

Activul net al Societatii in valoare de 1,038 milioane RON la 31 martie 2021 (2020: 1,336 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 martie 2021), 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.

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

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

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2021:

#### **• Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Faza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)**

În august 2020, IASB a publicat reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – faza 2, amendamentele la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16, completându-și activitatea ca răspuns la reforma IBOR. Modificările oferă scutiri temporare care abordează efectele raportării financiare atunci când rata interbancară oferită (IBOR) este înlocuită cu o alternativă aproape fără risc a ratei dobânzii (RFR). În special, modificările prevăd o oportunitate practică atunci când se contabilizează modificările bazei de calcul pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor și pasivelor financiare, pentru a impune ajustarea ratei efective a dobânzii, echivalentă cu o mișcare a ratei dobânzii de piață. De asemenea, modificările introduc scutiri de la încetarea relațiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporară de la obligația de a îndeplini cerința identificabilă separat atunci când un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. În plus, modificările aduse IFRS 4 sunt concepute pentru a permite asigurătorilor să care aplică în continuare IAS 39 pentru a obține aceleași scutiri ca și cele prevăzute de modificările aduse IFRS 9. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectul reformei indicelui de referință al ratei dobânzii asupra instrumentelor financiare ale unei entități și asupra strategiei de gestionare a riscurilor. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2021, cu aplicare anterioară permisă. Deși cererea este retroactivă, o entitate nu este obligată să reformuleze perioadele anterioare. Conducerea este în curs de evaluare a impactului la nivelul companiei în urma aplicării acestor modificări.

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

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

#### **• IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioară permisă. Cu toate acestea, ca răspuns la pandemia covid-19, Comitetul a amânat data intrării în vigoare cu un an, și anume 1 ianuarie 2023, pentru a oferi societăților mai mult timp pentru a pune în aplicare orice modificări de clasificare care rezultă din modificări. Modificările vizează promovarea coerenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să determine dacă, în situația poziției financiare, datoria și alte pasive cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificările afectează prezentarea pasivelor în situația poziției financiare și nu modifică cerințele existente în ceea ce privește măsurarea sau calendarul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le divulgă cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare a datoriei care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste amendamente nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului la nivelul companiei în urma aplicării acestor modificări.

#### **• IFRS 3 Combinări de afaceri; IAS 16 Bunuri, instalații și echipamente; IAS 37 Provizioane, pasive contingente și active contingente, precum și îmbunătățiri anuale 2018-2020 (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioară permisă. IASB a emis modificări cu domeniu restrâns de aplicare ale standardelor IFRS, după urmează:

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (amendamente)** actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.

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

- **IAS 16 Proprietăți, instalații și echipamente (amendamente)** interzice unei societăți să deducă din costul proprietății, al instalațiilor și al echipamentelor sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea sa prevăzută. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile aferente în profit sau pierdere.
  - **IAS 37 Provizioane, pasive contingente și active contingente (amendamente)** specifică costurile pe care o societate le include în determinarea costului de îndeplinire a unui contract în scopul de a evalua dacă un contract este oneros.
  - **Îmbunătățirile anuale 2018-2020** aduc modificări minore IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemple ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing
- Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea a evaluat că nu există niciun impact semnificativ la nivelul companiei în urma aplicării acestor modificări.

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

Modificarea se aplică, retroactiv, perioadelor anuale de raportare care încep la sau după 1 iunie 2020. Aplicarea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare care nu au fost încă autorizate pentru emitere la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a oferi o scutire chiriașilor de la aplicarea IFRS 16 orientări privind modificarea contractului de închiriere, reprezentând concesiuni de chirie care apar ca o consecință directă a pandemiei covid-19. Modificarea prevede o oportunitate practică pentru locatar să contabilizare pentru orice modificare a plăților de leasing care rezultă din concesiunea de chirie aferentă covid-19 în același mod în care ar explica modificarea în conformitate cu IFRS 16, în cazul în care modificarea nu a fost o modificare a contractului de leasing, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Modificarea plăților de leasing are ca rezultat o contraprestație revizuită pentru contractul de leasing, care este în esență aceeași sau mai mică decât contravaloarea contractului de leasing imediat anterior modificării.
- Orice reducere a plăților de leasing afectează numai plățile scadente inițial la sau înainte de 30 iunie 2021.
- Nu există nicio modificare substanțială a altor termeni și condiții ale contractului de închiriere.

Conducerea a evaluat că nu există niciun impact semnificativ la nivelul companiei în urma aplicării acestor modificări.

### **e) Rationamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze**

Intocmirea situațiilor financiare presupune ca managementul să facă rationamente profesionale, estimări și ipoteze, care influențează valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor, ale activelor și datoriilor, și prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori considerați a fi relevanți. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni și estimări ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor și datoriilor în perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele care stau la baza judecăților contabile sunt revizuite constant. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea dacă revizuirea afectează acea perioadă sau în perioada revizuirii și în perioadele următoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și cele viitoare.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante în înțelegerea rationamentelor profesionale care influențează intocmirea acestor situații financiare precum și incertitudinile care ar putea influența rezultatul operațiunilor, poziția financiară și fluxurile de trezorerie.

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot produce ajustări materiale asupra activelor și datoriilor în următorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele și estimările făcute pe parametrii disponibili la momentul pregătirii situațiilor financiare. Totuși, circumstanțele existente și ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbărilor din piața sau circumstanțelor care apar și sunt dincolo de controlul Societății. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

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

### **- Deprecierea activelor nemonetare**

Societatea face o evaluare anuala la 31 decembrie, pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere.

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximul 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 societatii. Bugetele si previziunile utilizate pentru calcularea deprecierei acopera in general perioada de cinci ani. De asemenea, bugetele si previziunile se bazeaza pe estimari de gestionare ale preturilor viitoare ale marfurilor, cererii si ofertei pietei si marjelor de produs.

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

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.

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

Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Activele privind impozitul amanat nerecunoscut sunt reevaluate la sfarsitul 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.

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.

## **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 alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Aceasta evaluare este denumita si testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al 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.

## **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 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.

## **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.



## **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 aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea este recunoscuta in profit si pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia profitului sau a pierderii, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent al aceluiasi activ recunoscut in 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:

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

## **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 depreciere 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 31 decembrie, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale, imobilizarilor necorporale si a dreturilor de utilizare a activelor, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.

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

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

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

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

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

### **k) Provizioane**

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

### **Obligatii de mediu**

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

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

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

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

### **I) 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 liniar pe durata cea 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.

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).

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

### *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.

### **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.

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

### **(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.

#### **Balante contractuale**

##### *Activele contractuale*

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

##### *Creante comerciale*

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

##### *Datorii contractuale*

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

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

### **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 aceeaasi 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.

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

### **t) Taxe**

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

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

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

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 datorii din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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

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

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

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

Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

### **u) Dividende**

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

### **v) Tranzactii in moneda straina**

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

Cursurile de schimb RON / USD si RON / EUR sunt urmatoarele:

<b>Valuta</b>	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
RON / USD	4,1969	3,9660
RON / EUR	4,9251	4,8694

Societatea isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei.

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

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

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.

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.

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

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

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO<sub>2</sub>. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. 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.

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.

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

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

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

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

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

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

### 3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informative/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2020</b>	<b>49.688.870</b>	<b>837.856</b>	<b>14.906.754</b>	<b>65.433.480</b>
Cresteri	1.285.736	-	7.668.687	8.954.422
Transferuri*	9.668.988	4.261.351	(12.914.034)	1.016.304
<b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>	<b>60.643.593</b>	<b>5.099.207</b>	<b>9.661.407</b>	<b>75.404.206</b>
Cresteri	-	-	9.747	9.747
Transferuri, reclasificari si ajustari*	279.882	-	(279.882)	-
<b>Sold final la 31 martie 2021</b>	<b>60.923.475</b>	<b>5.099.207</b>	<b>9.391.271</b>	<b>75.413.953</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2020</b>	<b>(42.432.013)</b>	<b>(287.668)</b>	<b>-</b>	<b>42.719.681)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.892.037)	(918.779)	-	(5.810.816)
<b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>	<b>(47.324.051)</b>	<b>(1.206.446)</b>	<b>-</b>	<b>(48.530.497)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.153.006)	(247.437)	-	(1.400.443)
<b>Sold final la 31 martie 2021</b>	<b>(48.477.056)</b>	<b>(1.453.882)</b>	<b>-</b>	<b>(49.930.938)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2020</b>	<b>13.319.543</b>	<b>3.892.760</b>	<b>9.661.407</b>	<b>26.873.710</b>
<b>La data de 31 martie 2021</b>	<b>12.446.419</b>	<b>3.645.325</b>	<b>9.391.271</b>	<b>25.483.015</b>

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

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

### 4. FONDUL COMERCIAL

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<b>Terenuri</b>	<b>Constructii</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Mobilier si altele</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost sau evaluare</b>						
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.762.169.291</b>	<b>3.731.408.099</b>	<b>17.048.063</b>	<b>324.239.464</b>	<b>6.027.344.924</b>
Achizitii	-	-	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)
lesiri	-	-	(48.927.472)	-	-	(48.927.472)
Transferuri si reclasificari*	-	-	4.433	-	-	4.433
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.862.400.897</b>	<b>4.039.929.864</b>	<b>19.354.680</b>	<b>335.850.926</b>	<b>6.450.016.375</b>
Achizitii	-	-	49.533	-	5.073.375	5.122.908
Transferuri din imobilizari in curs	-	37.536.580	149.489.605	-	(187.026.184)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	470	-	-	470
<b>La 31 martie 2021</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.899.937.477</b>	<b>4.189.469.472</b>	<b>19.354.680</b>	<b>153.898.117</b>	<b>6.455.139.753</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(29.214.330)</b>	<b>(209.545.798)</b>	<b>(2.259.606.879)</b>	<b>(8.954.926)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.510.493.418)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(102.471.417)	(259.279.306)	(1.092.233)	-	(364.499.706)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	48.927.472	-	-	48.927.472
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.433)	-	-	(4.433)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(30.871.081)</b>	<b>(312.017.215)</b>	<b>(2.469.963.145)</b>	<b>(10.047.159)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.826.070.085)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(414.188)	(28.984.749)	(62.945.914)	(248.238)	-	(92.593.090)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(470)	-	-	(470)
<b>La 31 martie 2021</b>	<b>(31.285.269)</b>	<b>(341.001.964)</b>	<b>(2.532.909.529)</b>	<b>(10.295.397)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>2.918.663.645)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>161.608.926</b>	<b>1.550.383.682</b>	<b>1.569.966.719</b>	<b>9.307.521</b>	<b>332.679.441</b>	<b>3.623.946.290</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 martie 2021</b>	<b>161.194.738</b>	<b>1.558.935.513</b>	<b>1.656.559.943</b>	<b>9.059.282</b>	<b>150.726.632</b>	<b>3.536.476.108</b>

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

**- Deprecierea**

In primele 3 luni ale anului 2021 si in anul 2020, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

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

### **- Imobilizari in curs**

In primele 3 luni ale anului 2021 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 2,2 milioane RON).

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.

### **lesiri**

In primul trimestru al anului 2021 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

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 Tertiari Butil Eter), Recuperare Sulf (NEW-SRU), cu sectie de tratare a gazului rezidual (TGT), Fabrica de Hidrogen Noua si Hidrocracare Blanda.

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

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In primul trimestru al anului 2021 si in anul incheiat la 31 decembrie 2020 nu s-a capitalizat dobanda.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### - *Reevaluarea Clasei 212 Constructii*

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul bazat pe cost istoric la valoare 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

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

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

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

	<b>2020 milioane RON</b>	<b>2019 milioane RON</b>
Cost	2.148	2.048
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(1.187)	(1.112)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>961</b>	<b>936</b>

### - *Mijloace fixe gajate*

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 898.709.209 RON (1.011.352.595 RON in 2020), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 703.032.939 RON (2020: 806.134.270 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 195.676.270 RON (2020: 205.218.325 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.



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

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

La 22 aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale 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 sechestr temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

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 08 iunie 2021.

La 31 martie 2021 nu s-a făcut niciun proces de executare silită.

## 6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	<b>Terenuri, cladiri si constructii speciale</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Vehicule si alte</b>	<b>Total</b>
<b>Cost sau evaluare initial la 01 ianuarie 2020</b>	<b>7.019.607</b>	<b>7.526.480</b>	<b>298.832</b>	<b>14.844.919</b>
Aditii	3.272.548	-	1.395.558	4.668.106
Reclasificari si alte transferuri	497.618	(528.911)	31.293	-
Remasurare si alte ajustari lesiri	49.857.211 (103.790)	937.527 (6.199.685)	(33.875) (46.016)	50.760.863 (6.349.491)
<b>la 31 decembrie 2020</b>	<b>60.543.194</b>	<b>1.735.411</b>	<b>1.645.792</b>	<b>63.924.397</b>
Aditii	-	-	536.673	536.673
<b>La 31 martie 2021</b>	<b>60.543.194</b>	<b>1.735.411</b>	<b>2.182.466</b>	<b>64.461.071</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere la 01 ianuarie 2020</b>	<b>(2.218.171)</b>	<b>(3.466.623)</b>	<b>(141.226)</b>	<b>(5.826.020)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.318.164)	(609.002)	(219.673)	(3.146.839)
Reclasificari si alte transferuri	(186.607)	205.382	(18.776)	-
Remasurare 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
<b>la 31 decembrie 2020</b>	<b>(4.584.490)</b>	<b>(1.008.881)</b>	<b>(328.084)</b>	<b>(5.921.455)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(601.839)	(141.036)	(117.121)	(859.996)
<b>La 31 martie 2021</b>	<b>(5.186.328)</b>	<b>(1.149.916)</b>	<b>(445.205)</b>	<b>(6.781.450)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>55.958.704</b>	<b>726.530</b>	<b>1.317.708</b>	<b>58.002.943</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 martie 2021</b>	<b>55.356.865</b>	<b>585.495</b>	<b>1.737.260</b>	<b>57.679.620</b>

Aditiile din cursul anului reprezintă în principal contracte încheiate de Companie pentru leasing auto.

Compania a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru următoarele categorii principale de leasing operațional.

**Terenuri, clădiri și categorii speciale de construcții** includ în principal:

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

**Categoria instalațiilor și echipamentelor** include în principal echipamente pentru stații industriale de pompare a apei.

**Vehiculele și alte categorii** includ în principal acordurile privind închirierea parcului auto.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**7. IMOBILIZARI FINANCIARE**

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Investitii in filiale	1.629.023.359	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b>1.629.023.359</b>	<b>1.629.020.055</b>

**Investitii in filialele**

Detalii privind filialele la 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt dupa cum urmeaza:

	<b>Domeniu de activitate</b>	<b>Participare la 31 martie 2021</b>	<b>Participare la 31 decembrie 2020</b>	<b>Sold la 31 martie 2021</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
		<b>%</b>	<b>%</b>		
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99	99,99	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol 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	191.219.964	191.216.660
Rompotrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19	66,19	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91	70,91	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>				<b>1.629.023.359</b>	<b>1.629.020.055</b>

*\*Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

**8. STOCURI, NET**

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Titei si alte materii prime	418.067.801	263.186.771
Produse finite	231.732.245	168.531.778
Productie in curs de executie	103.739.480	76.351.113
Piese de schimb	49.767.198	49.793.286
Alte materiale consumabile	23.127.438	24.081.215
Marfuri	21.325	775.593
Alte stocuri	3.363.852	3.600.839
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(67.297.619)	(59.247.545)
<b>Total</b>	<b>762.521.720</b>	<b>527.073.050</b>

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

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 3 luni ale anului 2021 si in anul 2020 este prezentata mai jos:

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<b>(59.247.545)</b>	<b>(72.021.952)</b>
Provizion inregistrat	(11.337.176)	(194.249.538)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	3.287.102	207.023.945
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<b>(67.297.619)</b>	<b>(59.247.545)</b>

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

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

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Creante comerciale	1.084.598.931	843.739.582
Avansuri platite furnizorilor	50.751.197	25.878.282
Debitori diversi	162.596.319	165.294.207
TVA de recuperat	5.553.168	1.806.438
Alte creante	105.413.869	189.366.503
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(56.990.579)	(58.694.122)
<b>Total</b>	<b>1.351.922.905</b>	<b>1.167.390.890</b>

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

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Debitori diversi	162.596.319	165.294.207
Alte creante	105.413.869	189.366.503
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante	(14.874.573)	(14.874.573)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diversi în valoare de 268,0 milioane RON (2020: 354,7 milioane RON) suma de 14,9 milioane RON este provizionata (2020: 14,9 milioane RON).

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

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(58.694.122)</b>	<b>(54.732.427)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(69.230)	(5.280.964)
Provizioane reversate	1.772.374	1.318.071
Diferente de curs	398	1.198
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>(56.990.579)</b>	<b>(58.694.122)</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, analiza scadentelor crentelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

	Cienti						
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
31 / 03 / 2021							
Rata anticipata a pierderilor	3,37%	0,00%	0,45%	0,06%	2,52%	0,65%	80,62%
Valoarea contabila bruta total estimata	1.084.574.961	973.572.530	35.359.911	25.559.789	961.130	4.032.382	45.089.218
Pierdere anticipata	36.575.952	-	159.631	15.115	24.227	26.188	36.350.790
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
31 / 12 /2020							
Rata anticipata a pierderilor	4,54%	0,00%	0,74%	0,02%	1,13%	5,28%	86,20%
Valoarea contabila bruta total estimata	843.717.713	746.411.840	21.482.798	28.633.147	2.161.450	897.346	44.131.132
Pierdere anticipata	38.279.495	-	159.631	6.592	24.381	47.392	38.041.499

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 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

La 31 martie 2021, creante comerciale la valoarea initiala de 36,58 milioane RON (2020: 38,28 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate colectiv</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(34.317.985)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.280.779)
Provizioane reversate	1.318.071
Diferente de curs	1.198
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(38.279.495)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(69.230)
Provizioane reversate	1.772.374
Diferente de curs	398
<b>La 31 martie 2021</b>	<b>(36.575.952)</b>

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Conturi la banci	158.502.021	365.496.314
Casa	3.235	11.119
Sume in tranzit	1.162	-
Alte valori de trezorerie	3.162	88.060
<b>Total</b>	<b>158.509.580</b>	<b>365.595.493</b>

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

**11. CAPITALURI PROPRII**

**11.1 CAPITAL SOCIAL**

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in primul trimestru din anul 2021 si in anul 2020.

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

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 Energii detine 44,7% din actiunile Societatii.

### **11.2 PRIME DE CAPITAL**

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

### **11.3 REZERVE DIN REEVALUARE**

La 31 martie 2021 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 503 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 martie 2021 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 115 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

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.

## 11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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 2020.

## 12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	3.010.932.714	2.475.463.085
TVA de plata	622.122.347	737.727.968
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(562)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	12.360.964	17.878.248
Alte datorii	1.729.188.337	1.516.249.146
<b>Total</b>	<b>5.402.164.432</b>	<b>4.774.877.899</b>

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

Datoria cash pooling in valoare de 1.717,35 milioane RON (2020: 1.511,15 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

## 13. DATORII CONTRACTUALE

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	55.291.178	91.363.247
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b>55.291.178</b>	<b>91.363.247</b>

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

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

	<u>31 martie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>KMG International N.V.</b>	-	42.260.547
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garanti: 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.		
Dobanda de plata	-	6.688.483
	-	<b>48.949.030</b>

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<u>31 martie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>Banca Transilvania</b>	2.672.302	90.353.995
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		
<b>Banca Transilvania</b>	28.071.328	29.147.217
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	241.119	416.143
<b>Total</b>	<b>30.984.749</b>	<b>119.917.355</b>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (Facilitatea C)</b>	-	89.986.686
<b>Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de ING BANK</b>	15.854.644	-
<b>TOTAL</b>	<b>46.839.394</b>	<b>209.904.041</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG**

	<u>31 martie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (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.	<b>603.988.857</b>	<b>570.759.324</b>

Miscarea imprumuturilor in primele 3 luni din anul 2021 este prezentata mai jos:

	<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>Miscare</b>	<b>La 31 martie 2021</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	570.759.324	33.229.533	603.988.857
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	209.487.898	(162.889.624)	46.598.274
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	42.260.547	(42.260.547)	-
<b>Total</b>	<b>822.507.769</b>	<b>(171.920.638)</b>	<b>650.587.132</b>
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	416.143	(175.024)	241.119
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	6.688.484	(6.688.484)	-
<b>Total</b>	<b>7.104.627</b>	<b>(6.863.508)</b>	<b>241.119</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**16. DATORII LEASING**

	2021	2020
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>59.524.287</b>	<b>11.820.321</b>
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	-	-
Aditii	495.278	920.685
Remasurare	-	46.855.278
Plati	(1.184.224)	(4.383.624)
Dobanda cumulata	480.861	619.635
Impact din diferente de curs	707.528	194.647
Alte modificari	-	3.497.345
<b>La 31 martie / 31 decembrie</b>	<b>60.023.730</b>	<b>59.524.287</b>
Pe termen lung	57.351.404	56.981.732
Curent	2.672.326	2.542.555

**17. PROVIZIOANE**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2021	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri / Reversari in an	Cheltuiala cu dobanda	La 31 martie 2021
Provizion litigii	1.705.380	-	-	-	1.705.380
Provizion pentru obligatii la pensionare	55.555.814	-	-	-	55.555.814
Provizion pentru mediu	239.773.706	-	-	-	239.773.706
<b>Total</b>	<b>297.034.901</b>	-	-	-	<b>297.034.901</b>

*Provizion de mediu*

La 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 239,8 milioane RON. Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 25,8 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 32,0 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.

*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 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	ianuarie-martie 2021		TOTAL 2021	ianuarie-martie 2020		TOTAL 2020
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.394.640.598	187.333.550	3.581.974.149	3.319.465.234	151.318.491	3.470.783.725
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.717.124	2.717.124	-	55.690	55.690
Venituri din vanzarea de alte marfuri	405.379	-	405.379	380.910	-	380.910
Venituri din vanzarea de utilitati	2.727.912	-	2.727.912	2.583.202	-	2.583.202
Venituri din vanzarea altor produse	152.836	-	152.836	204.133	-	204.133
Venituri din alte servicii	3.506.178	-	3.506.178	3.774.762	-	3.774.762
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>3.401.432.904</b>	<b>190.050.675</b>	<b>3.591.483.578</b>	<b>3.326.408.241</b>	<b>151.374.181</b>	<b>3.477.782.422</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(1.021.735.026)	-	(1.021.735.026)	(891.919.190)	-	(891.919.190)
<b>Total</b>	<b>2.379.697.878</b>	<b>190.050.675</b>	<b>2.569.748.552</b>	<b>2.434.489.051</b>	<b>151.374.181</b>	<b>2.585.863.232</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	ianuarie-martie 2021	ianuarie-martie 2020
Titei si alte materii prime	2.313.860.483	2.441.199.853
Consumabile si alte materiale	15.807.030	16.168.997
Utilitati	124.113.922	121.976.196
Cheltuieli cu personalul	23.175.887	23.380.961
Transport	16.782	20.667
Mentenananta	21.703.765	21.707.632
Asigurari	1.694.212	1.568.064
Mediu	8.117.733	14.681.044
Altele	12.446.560	12.667.830
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>2.520.936.373</b>	<b>2.653.371.244</b>
Cheltuieli cu amortizarea	82.071.904	66.457.291
<b>Costul productiei</b>	<b>2.603.008.277</b>	<b>2.719.828.535</b>
Minus: variatia stocurilor	(97.730.725)	44.210.000
Minus: Productia proprie de imobilizari	(19.616)	(5.613.783)
Costul marfurilor petrochimice revandute	2.341.571	54.183
Costul altor marfuri vandute	396.227	353.883
Costul utilitatilor revandute	2.404.045	2.233.755
(Castiguri)/pierderi din derivative	19.335.413	(111.288.593)
<b>Total</b>	<b>2.529.735.191</b>	<b>2.649.777.979</b>

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

	ianuarie-martie 2021	ianuarie-martie 2020
Cheltuieli cu personalul	8.638.154	12.198.435
Utilitati	3.989.603	3.838.667
Transport	11.475.430	12.550.790
Consultanta	12.768.712	15.692.946
Consumabile	1.579.685	687.609
Marketing	721	48.853
Taxe	1.125.282	1.089.348
Posta si telecomunicatii	15.245	13.297
Asigurari	379.885	720.566
Cheltuieli cu calculatoarele	1.412.704	1.957.042
Cheltuieli de mediu	2.171.749	1.346.081
Reparatii	4.273.205	5.440.235
Comisioane si penalitati	2.977.245	2.818.838
Alte cheltuieli	5.000.963	9.586.604
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>55.808.582</b>	<b>67.989.310</b>
Cheltuieli cu amortizarea	12.781.625	21.519.083
<b>Total</b>	<b>68.590.207</b>	<b>89.508.394</b>

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

	ianuarie-martie 2021	ianuarie-martie 2020
Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net	(1.703.145)	115.172
Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net	8.050.074	148.923.320
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	19.422.374	(284.185)
<b>Total</b>	<b>25.769.303</b>	<b>148.754.306</b>

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

	ianuarie-martie 2021	ianuarie-martie 2020
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	10.724.662	10.001.673
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	14.933.371	13.474.463
Alte cheltuieli financiare	10.652.599	31.846.410
	<b>36.310.632</b>	<b>55.322.546</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(2.110.681)	(1.615.077)
Alte venituri financiare	(1.245.971)	(3.572.442)
	<b>(3.356.651)</b>	<b>(5.187.519)</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>32.953.981</b>	<b>50.135.027</b>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	195.675.541	60.494.924
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	1.584.395	50.449.604
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>	<b>197.259.937</b>	<b>110.944.528</b>
<b>Total</b>	<b>230.213.917</b>	<b>161.079.555</b>

### 23. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in primul trimestru din anul 2021, cat si in anul 2020.

#### IMPOZITUL AMANAT

	Sold la 1 ianuarie 2021	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 martie 2021
<b><i>Diferente temporare (Activ)/Datorie</i></b>				
Constructii, instalatii si echipamente	1.148.740.095	-	-	1.148.740.095
Provizioane	(239.773.708)	-	-	(239.773.708)
Pierderi fiscale	(850.106.219)	-	-	(850.106.219)
<b>Total diferente temporare (Activ)/Datorie</b>	<b>58.860.169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.860.169</b>
Constructii, instalatii si echipamente	183.798.415	-	-	183.798.415
Provizioane	(38.363.793)	-	-	(38.363.793)
Pierderi fiscale	(136.016.995)	-	-	(136.016.995)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut</b>	<b>9.417.626</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.417.626</b>

#### Contingente legate de impozitare

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

## **24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE**

### **Segmente geografice**

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

	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 martie 2020</b>
Romania	1.575.052.149	1.667.468.652
Europa	938.026.308	880.778.010
Asia	56.670.095	23.709.442
America	-	13.907.128
<b>Total</b>	<b>2.569.748.552</b>	<b>2.585.863.232</b>



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

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**

*(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 Kazahstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rominerv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompotrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompotrol Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominerv Valves Iaifo SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta 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.*

## 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 martie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	<b>Creante si alte active</b>	
	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
KazMunayGas Trading AG	260.231.662	123.320.649
Rompetrol Downstream S.R.L	591.114.842	509.401.057
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	2.445.880	10.150.180
Rompetrol Gas SRL	6.391.569	-
Rompetrol Bulgaria JSC	6.785.502	2.110.141
Rominerv S.R.L.	3.589.417	9.474.667
Rompetrol Quality Control S.R.L.	147.379	145.177
Rompetrol Logistics S.R.L	2.022	3.015
Midia Marine Terminal S.R.L.	463.139	899.856
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.927.729	8.964.455
KMG Rompetrol SRL	48.801.337	78.840.453
Global Security Systems S.A.	606.656	606.223
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominerv Kazakhstan)	705.780	666.950
Palplast S.A.	2.800.002	2.800.002
Byron Shipping SRL	2.649	2.802
Rompetrol Ukraina	15.892	15.018
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.015.100	3.026.298
Rompetrol Financial Group SRL	10.967	10.760
KMG Rompetrol Services Center SRL	52.864	50.933
<b>Total</b>	<b>935.110.869</b>	<b>750.489.117</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii, imprumuturi si alte datorii</b>	
	<b>31 martie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
KazMunayGas Trading AG	2.685.682.406	1.979.547.932
Rompetrol Downstream S.R.L	21.968.115	66.410.166
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.315.590	1.334.066
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	-	42.260.547
KMG International N.V.- dobanda	-	6.688.483
KMG International N.V.- datorii comerciale	11.760.402	20.814.163
Rompetrol Gas SRL	2.794.012	19.021.537
Rompetrol Moldova ICS	25.850.658	13.299.899
Rominserv S.R.L.	49.342.138	80.239.429
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.840.245	15.608.669
Rompetrol Logistics S.R.L	-	859.818
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	34.102.981	33.332.021
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	22.566.591	22.657.670
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.712.498.046	1.507.235.473
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	4.850.335	3.911.685
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	4.293.251	11.172.810
Global Security Systems S.A.	614.628	614.628
Global Security Systems Fire Services SRL	546.503	856.705
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	742.347	371.820
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Palplast S.A.	3.304	-
Rompetrol Energy S.A.	293.393	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.806.286	2.471.892
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.346
<b>Total</b>	<b>4.602.881.643</b>	<b>3.828.719.827</b>

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2021.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

**B.** In primul trimestru din anul 2021, respectiv in primul trimestru din anul 2020 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		T1 2021	T1 2020	T1 2021	T1 2020
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	611.312.971	522.854.531	2.338.052.860	2.160.030.639
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	1.116.032.051	1.072.719.821	563.472	477.714
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	2.253.820	3.222.477
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere,chirie,altele	111.250.443	86.072.784	170.609	834.468
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	136.876.281	154.847.064	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	27.278.879	24.307.785	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	732.905	786.981	30.243.356	150.241.233
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	363.099	401.319	7.320.886	7.631.705
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	4.389	4.102	41.081	41.081
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati,bunkerare, refacturari,dobanda ,alte	355.814	289.173	13.782.028	16.048.237
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	-	155
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	20.024.499	25.489.428	32.388.518	31.007.113
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	1.664.326	1.616.995	25.222.890	26.566.979
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat,curatenie,PSI	364	525	2.053.106	2.011.509
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	2.186.012	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	6.778	6.898	-	76.401
Rompetrol Financial Group SRL	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	-	63.517
Romoil S.A.	Titluri de participare	-	-	3.304	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	130.299	142.467	4.262.263	4.486.273
		<b>2.026.033.098</b>	<b>1.889.539.873</b>	<b>2.458.544.205</b>	<b>2.402.739.499</b>

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, 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.

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.

## 26. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	31 martie 2021	31 martie 2020
Profit net(+), pierdere (-)	(284.560.067)	(463.257.002)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(0,65)	(1,05)

## 27. DATORII CONTINGENTE

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

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobată prin Legea 89/2005 și Convenția de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Convenția de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentând obligații la bugetul de stat, inclusiv penalități, în 22.812.098 obligațiuni pe termen lung exprimate în Euro, cu o valoare nominală de 25 EUR fiecare (cumulând o valoare totală 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 dată), denumite în continuare „Instrumente Hybrid” sau „Obligațiuni”. Obligațiunile erau purtătoare de dobândă și puteau fi rascumparate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerascumparate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la opțiunea Societății (KMGI).

În conformitate cu prevederile OUG 118/2003 și ale Convenției de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. a întreprins următoarele tranzacții în legătură cu obligațiunile:

- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor convocată la 30.06.2010 a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu 100,2 milioane USD;
- La data de 09.08.2010, Rompetrol Rafinare S.A. a rascumparat un număr de 2.160.000 de obligațiuni în valoare totală de 54 milioane EUR.
- 3) La data de 30.09.2010, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligațiunilor nerascumparate în acțiuni, majorarea de capital social aferentă și numărul exact de acțiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finanțelor Publice din România pentru Obligațiunile detinute. Numărul de acțiuni a fost calculat pe baza ratei de conversie a obligațiunilor în acțiuni prevăzută de OUG 118/2003 și de Convenția de Emisiune.

Ministerul Finanțelor Publice și-a exprimat în mod public dezacordul cu privire la această acțiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare.

La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu excepția stocurilor. Această măsură este încă în vigoare și a fost atacată de către Grup. Până în acest moment, sechestrul nu a produs efecte directe asupra operațiunilor recurente ale Societății.

În data de 15 februarie 2013, Grupul și Statul Român prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie („OPSPI”) au semnat un protocol de înțelegere prin care acestea au agreeat asupra soluționării pe cale amiabilă a litigiului. Ca urmare a protocolului de înțelegere, părțile au agreeat să suspende procedurile judiciare pentru a avea timp să implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanța a luat cunoștință la data de 18 februarie 2013.

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

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

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

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

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

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

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

### **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.

Rompotrol 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 2021 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 sechestrul asigurator ("Ordonantele"), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor / partilor sociale pe care aceste companii le detin in subsidiare din Romania.

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

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

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

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul 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.

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

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

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

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

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

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

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

La 22 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.



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

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

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

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestrul temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a Rompetrol Rafinare S.A., pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in

instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

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

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

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

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 08 iunie 2021.

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

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului; In 19 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanta a admis exceptiile invocate de Rompetrol Rafinare si a constatat apelul ca fiind perimat iar cererea de repunere pe rol ca fiind formulate de o persoana fara calitate;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei ( Rompetrol 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;

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

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 în 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). In 28 aprilie 2021 Tribunalul Constanta a admis exceptia invocate de Rompetrol Rafinare si a respins cererea de revizuire ca tardive formulate.

### **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 alocе societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008 - 2012 (decizia 69/CA/2011). Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

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

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

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

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

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

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

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

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

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 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 anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anularea 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.

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 Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

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

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel 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:

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit in data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicata intampinarea formulata de Compania Nationala „Administratia Porturilor Maritime” SA. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 21 octombrie 2019 cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata. Solutia a fost apelata de catre Rompetrol Rafinare SA iar primul termen de judecata a fost stabilit de Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru 12 Aprilie 2022.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
- Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
  - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

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

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

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. 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.

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

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

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

Potrivit celui de-al treilea rechizitoriu, au fost retinute urmatoarele infractiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MARGINEAN ION si CARAMAN VASILE:

- a. neluarea din culpa a masurilor legale de sanatate si siguranta a muncii, conform art. 349 alin. 2 Cod penal;
- b. vatamare corporala din culpa, conform art. 196 alin. 1 si 4 din Codul penal;
- c. ucidere din culpa conform art. 192 alin. 1,2 si 3 din Codul penal;
- d. poluare accidentala, conform art. 98 alin.1 lit.b din OUG nr. 195/2005.

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuării urmăririi 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 7 iunie 2021.

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

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

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

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare a inregistrat un provizion in valoarea de 1,7 milioane RON.

### **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:

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

- 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 accesoriiile aferente in valoare de 0,2 milioane RON.
- iii. Din suma de 16,3 milioane RON reprezentand penalitati legate de TVA (din care 12 milioane RON aferente Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscala respinge contestatia pentru suma de 11,05 milioane RON (10,6 milioane RON in legatura cu Rompetrol Rafinare SA) si anuleaza decizia de impunere pentru suma de 5,3 milioane RON (1,4 milioane RON aferenta Rompetrol Rafinare SA).
- iv. Respinge contestatia impotriva diminuarii pierderii fiscale a Societatii cu suma de 140 milioane RON.

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

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

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit urmatorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand 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 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanta a respins actiunea Rompetrol Rafinare ca nefondata. Compania urmeaza sa formuleze recurs in 15 zile de la comunicarea Sentintei motivata.

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare a inregistrat un provizion in valoare de 13,65 milioane RON.

## **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 amplexarea 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 a fost furnizat de catre Societate autoritatilor de mediu. De asemenea, autoritatea competenta pentru protectia mediului a comunicat o decizie care clasifica zona ca sit contaminat si a fost solicitat un studiu de fezabilitate.

La 31 martie 2021, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinarii Vega, a se vedea nota 17.

### 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 martie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi peste un an	603.988.857	570.759.324
Capitaluri proprii	1.037.862.715	1.335.607.145
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>58,20%</b>	<b>42,73%</b>

#### C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.190.204.671	950.339.667
Instrumente financiare derivate	4.067.426	-
Casa si conturi la banci	158.509.580	365.595.493
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.352.781.677</b>	<b>1.315.935.160</b>

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	-	48.949.030
Instrumente financiare derivate	13.213.621	617.651
Datorii comerciale si alte datorii	4.747.712.023	4.002.009.686
Imprumuturi pe termen scurt	46.839.394	209.904.041
Imprumuturi pe termen lung	603.988.857	570.759.324
Datorii leasing	60.023.730	59.524.287
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.471.777.625</b>	<b>4.891.764.019</b>



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

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

- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt 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 martie 2021 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.

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

	<b>31 martie 2021</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.190.204.671	-	1.190.204.671	-
Casa si conturi la banci	158.509.580	158.509.580	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.352.781.677</b>	<b>158.509.580</b>	<b>1.194.272.097</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate	13.213.621	-	13.213.621	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.747.712.023	-	4.747.712.023	-
Imprumuturi pe termen scurt	46.839.394	-	46.839.394	-
Imprumuturi pe termen lung	603.988.857	-	603.988.857	-
Datorii leasing	60.023.730	-	60.023.730	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.471.777.625</b>	<b>-</b>	<b>5.471.777.625</b>	<b>-</b>
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	950.339.667	-	950.339.667	-
Casa si conturi la banci	365.595.493	365.595.493	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.315.935.160</b>	<b>365.595.493</b>	<b>950.339.667</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
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	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.891.764.019</b>	<b>-</b>	<b>4.891.764.019</b>	<b>-</b>

La data de 31 martie 2021, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

**D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD. Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

**E) RISCUL DE PIATA**

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea 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.

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

#### 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 denuminate 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 denuminate 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.

RON	USD				EUR			
	31 martie 2021		31 decembrie 2020		31 martie 2021		31 decembrie 2020	
	5%	(182.896.004)		(155.214.504)	5.550.322		9.902.374	
	-5%	182.896.004		155.214.504	(5.550.322)		(9.902.374)	

#### 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 martie 2021 ar creste / descreste cu 23,4 milioane RON (2020: crestere/descrestere cu 21,2 milioane RON).

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

#### **I) RISCUL DE PRET AL MATERIIOR 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.

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

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

##### **Creante comerciale**

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

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

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

### 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea de credit in valoare de 120 milioane USD (parte a Creditului Sindicalizat contractat prin Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent) acordata de Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank a fost prelungita pana la 23 aprilie 2022.

Facilitatea de credit in valoare de 75 de milioane USD ((parte a Creditului Sindicalizat contractat prin Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent) acordata de Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank a fost prelungita pana la 30 iunie 2021.

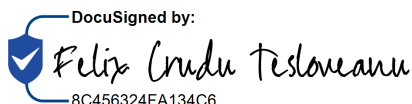
#### YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
2D8DB454E0ED4A0...

#### FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

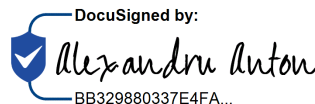
#### RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:  
  
13328E857004454...

#### Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
BB329880337E4FA...