

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE

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

30 SEPTEMBRIE 2021

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
LA 30 SEPTEMBRIE 2021

| CUPRINS | PAGINA |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| Situatia consolidata a pozitiei financiare | 3 |
| Contul de profit si pierdere consolidat | 4 |
| Contul de profit si pierdere global consolidat | 5 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata | 6 |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata | 7 - 8 |
| Note explicative la situatiile financiare consolidate | 9 -89 |

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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

| | Note | 30 septembrie 2021 USD | 31 decembrie 2020 USD | 30 septembrie 2021 RON | 31 decembrie 2020 RON |
|--------------------------------------------------------------------|------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | | | | | |
| Imobilizari necorporale | 3 | 9.902.950 | 10.970.907 | 42.239.052 | 46.794.210 |
| Fond comercial | 4 | 82.871.706 | 82.871.706 | 353.472.688 | 353.472.688 |
| Imobilizari corporale | 5 | 1.093.651.059 | 1.168.350.972 | 4.664.749.849 | 4.983.367.392 |
| Dreptul de utilizare a activelor | 7 | 80.489.797 | 76.543.589 | 343.313.132 | 326.481.373 |
| Imobilizari financiare | 8 | 18.623 | 18.583 | 79.432 | 79.262 |
| Creante imobilizate | | 3.663.259 | 4.143.035 | 15.624.900 | 17.671.287 |
| Total active imobilizate | | 1.270.597.394 | 1.342.898.792 | 5.419.479.051 | 5.727.866.212 |
| Stocuri, net | 9 | 391.994.233 | 202.167.399 | 1.671.973.001 | 862.304.607 |
| Creante comerciale si alte creante | 10 | 635.060.507 | 553.537.032 | 2.708.723.581 | 2.361.001.503 |
| Instrumente financiare derivate | 32.5 | 221.780 | 209.030 | 945.959 | 891.576 |
| Casa si conturi la banci | 11 | 57.410.115 | 100.655.956 | 244.871.364 | 429.327.849 |
| Total active circulante | | 1.084.686.635 | 856.569.417 | 4.626.513.905 | 3.653.525.534 |
| TOTAL ACTIVE | | 2.355.284.029 | 2.199.468.209 | 10.045.992.956 | 9.381.391.746 |
| Capital social | 12 | 1.463.323.897 | 1.463.323.897 | 6.241.515.417 | 6.241.515.417 |
| Prime de capital | 12 | 74.050.518 | 74.050.518 | 315.847.674 | 315.847.674 |
| Rezerve din reevaluare, net | 12 | 120.627.907 | 125.410.659 | 514.514.211 | 534.914.084 |
| Alte rezerve | 12 | (17.822.724) | (15.503.101) | (76.019.265) | (66.125.377) |
| Alte rezerve - imprumut hibrid | 12 | 1.059.285.995 | 1.059.285.995 | 4.518.172.552 | 4.518.172.553 |
| Efectul transferurilor cu actionarii | 12 | (596.832.659) | (596.832.659) | (2.545.670.340) | (2.545.670.340) |
| Rezultatul reportat | | (1.700.668.563) | (1.506.582.395) | (7.253.861.622) | (6.426.025.889) |
| Rezultatul exercitiului curent | | (57.008.477) | (199.779.921) | (243.158.256) | (852.121.297) |
| Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama | | 344.955.893 | 403.372.993 | 1.471.340.371 | 1.720.506.825 |
| Interese care nu controleaza | | 17.136.083 | 17.924.067 | 73.090.531 | 76.451.520 |
| Total capitaluri proprii | | 362.091.977 | 421.297.060 | 1.544.430.902 | 1.796.958.345 |
| Imprumuturi de la banci pe termen lung | 13 | 240.000.000 | 240.000.000 | 1.023.672.000 | 1.023.672.000 |
| Obligatii pentru contracte de leasing | 14 | 81.818.946 | 81.816.635 | 348.982.351 | 348.972.493 |
| Impozit pe profit amanat | 15 | 3.428.809 | 4.339.808 | 14.624.897 | 18.510.583 |
| Provizioane | 19 | 79.332.744 | 79.332.744 | 338.377.953 | 338.377.953 |
| Alte datorii pe termen lung | | 177.420 | 356.061 | 756.751 | 1.518.707 |
| Total datorii pe termen lung | | 404.757.919 | 405.845.248 | 1.726.413.952 | 1.731.051.736 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 16 | 1.457.135.266 | 1.267.733.760 | 6.215.119.042 | 5.407.264.807 |
| Datorii contractuale | 17 | 35.749.843 | 30.912.849 | 152.483.803 | 131.852.575 |
| Instrumente financiare derivate | 32.5 | 12.971.720 | 375.916 | 55.328.279 | 1.603.395 |
| Obligatii pentru contracte de leasing | 14 | 4.488.899 | 4.003.884 | 19.146.501 | 17.077.766 |
| Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt | 18 | - | 12.342.166 | - | 52.643.041 |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 18 | 70.878.245 | 52.949.083 | 302.316.977 | 225.843.723 |
| Impozit pe profit de plata | | 7.210.161 | 4.008.243 | 30.753.499 | 17.096.359 |
| Total datorii curente | | 1.588.434.133 | 1.372.325.901 | 6.775.148.101 | 5.853.381.665 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | | 2.355.284.029 | 2.199.468.209 | 10.045.992.956 | 9.381.391.746 |

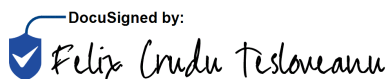
YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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


| | Note | 30 septembrie 2021 USD | 30 septembrie 2020 USD | 30 septembrie 2021 RON | 30 septembrie 2020 RON |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|
| | | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2e)) | |
| Cifra de afaceri din contractele cu clientii | 20 | 2.332.998.503 | 1.698.220.175 | 9.950.938.515 | 7.243.418.512 |
| Costul vanzarii | 21 | (2.155.620.951) | (1.645.203.106) | (9.194.370.041) | (7.017.284.809) |
| Profit brut | | 177.377.552 | 53.017.069 | 756.568.474 | 226.133.703 |
| Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica | 22 | (182.065.406) | (162.559.328) | (776.563.576) | (693.364.302) |
| Alte venituri operationale | 23 | 9.016.045 | 48.866.960 | 38.456.137 | 208.432.244 |
| Alte cheltuieli operationale | 23 | (28.722.310) | (51.371.514) | (122.509.268) | (219.114.918) |
| Profitul/(Pierdere) operationala afectata de amortizare | | (24.394.118) | (112.046.813) | (104.048.232) | (477.913.273) |
| Cheltuieli financiare | 24 | (45.255.119) | (44.393.939) | (193.026.661) | (189.353.468) |
| Venituri financiare | 24 | 13.465.010 | 9.404.708 | 57.432.307 | 40.113.901 |
| Pierderi din diferentele de curs valutar, net | 24 | 3.104.940 | (7.000.627) | 13.243.501 | (29.859.775) |
| Profitul / (Pierdere) brut(a) | | (53.079.287) | (154.036.671) | (226.399.085) | (657.012.615) |
| Impozitul pe profit | 25 | (4.717.172) | (2.151.694) | (20.120.155) | (9.177.620) |
| Profitul / (Pierdere) net(a) | | (57.796.460) | (156.188.365) | (246.519.239) | (666.190.235) |
| din care: | | | | | |
| Interese majoritare | | (57.008.477) | (156.462.255) | (243.158.256) | (667.358.456) |
| Interese care nu controleaza | | (787.983) | 273.890 | (3.360.984) | 1.168.221 |
| Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune) | | | | | |
| De baza | 28 | (0,1292) | (0,3547) | (0,5513) | (1,5129) |

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...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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

| | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2020</u> RON |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Profit /(Pierdere) net(a) | <u>(57.796.460)</u> | <u>(156.188.365)</u> | <u>(246.519.239)</u> | <u>(666.190.235)</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i> | | | | |
| Castiguri/(pierderi) instrumente derivate | (2.319.623) | 875.000 | (9.893.888) | 3.732.138 |
| Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite): | <u>(2.319.623)</u> | <u>875.000</u> | <u>(9.893.888)</u> | <u>3.732.138</u> |
| Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite | <u>(2.319.623)</u> | <u>875.000</u> | <u>(9.893.888)</u> | <u>3.732.138</u> |
| Total rezultat global in perioada, net de impozite din care: | <u>(60.116.083)</u> | <u>(155.313.365)</u> | <u>(256.413.127)</u> | <u>(662.458.098)</u> |
| Interese majoritare | (59.328.100) | (155.587.255) | (253.052.144) | (663.626.319) |
| Interese care nu controleaza | (787.983) | 273.890 | (3.360.984) | 1.168.221 |
| Total rezultat global in perioada | <u>(60.116.083)</u> | <u>(155.313.365)</u> | <u>(256.413.127)</u> | <u>(662.458.098)</u> |

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

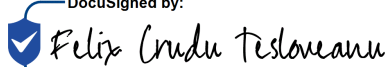
 2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA SEPTEMBRIE 2021

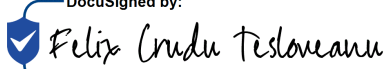
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

| Note | 30 septembrie 2021 USD | 30 septembrie 2020 USD | 30 septembrie 2021 RON | 30 septembrie 2020 RON |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | | | |
| Rezultatul net inaintea impozitului pe profit | (53.079.287) | (154.036.671) | (226.399.085) | (657.012.615) |
| <i>Ajustari pentru:</i> | | | | |
| Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale | 21,22 | 91.300.235 | 84.510.131 | 389.422.892 |
| Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor | 7 | 4.671.074 | 3.699.853 | 19.923.533 |
| Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor | 23 | 3.250.927 | (1.782.911) | 13.866.181 |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale | 23 | 10.207.621 | 8.260 | 43.538.566 |
| Dobanzi de intarziere | 24 | 1.705.265 | 6.713 | 7.273.467 |
| Alte venituri financiare | 24 | (2.033.592) | (1.258.603) | (8.673.880) |
| Rata de actualizare pentru leasing | 24 | 3.945.784 | 3.514.331 | 16.829.952 |
| Venituri din dobanzi | 24 | (11.431.418) | (8.146.105) | (48.758.427) |
| Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare | | 26.093.658 | 38.044.227 | 111.297.278 |
| Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate | 23 | (316.860) | (317.360) | (1.351.501) |
| Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere | | (7.005.170) | 2.834.509 | (29.879.151) |
| Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant | 67,308,238 | (32.923.626) | 287.089.826 | (140.429.144) |
| <i>Modificari nete in capitalul circulant:</i> | | | | |
| Creante si cheltuieli in avans | | (70.336.708) | 25.667.121 | (300.007.158) |
| Stocuri | | (194.084.794) | 88.795.228 | (827.829.870) |
| Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale | | 93.039.819 | 159.876.098 | 396.842.737 |
| Modificari nete in capitalul circulant | (171.381.683) | 274.338.447 | (730.994.292) | 1.170.135.783 |
| Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare | (104.073.445) | 241.414.821 | (443.904.465) | 1.029.706.639 |
| Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii | | | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | | (25.994.294) | (108.075.631) | (110.873.463) |
| Achizitii de imobilizari necorporale | | (1.104.786) | (2.195.284) | (4.712.244) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | 1.515.902 | 5.743.960 | 6.465.776 |
| Numerar net utilizat in activitatea de investitii | (25.583.178) | (104.526.955) | (109.119.931) | (445.838.823) |
| Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare | | | | |
| Cash pooling | | 103.663.563 | (13.100.711) | 442.156.200 |
| Imprumuturi pe termen lung primite de la banci | | 30.131.418 | 23.418.026 | 128.519.539 |
| Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci | | (30.131.418) | (63.756.436) | (128.519.539) |
| Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net | | (10.655.710) | (10.733.359) | (45.449.800) |
| Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net | | 18.008.233 | 2.508.635 | 76.810.515 |
| Rambursari de leasing | | (7.998.897) | (6.859.776) | (34.117.694) |
| Dobanzi si comisioane bancare platite, net | | (16.606.407) | (31.198.021) | (70.831.310) |
| Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare | 86.410.782 | (99.721.642) | 368.567.911 | (425.342.720) |
| Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor | (43.245.841) | 37.166.224 | (184.456.485) | 158.525.096 |
| Numerar la inceputul perioadei | 100.655.956 | 13.196.424 | 429.327.849 | 56.286.706 |
| Numerar la sfarsitul perioadei | 57.410.115 | 50.362.648 | 244.871.364 | 214.811.803 |

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...
FELIX CRUDU-TESTLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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


Sume exprimate in USD

| | <u>Capital subscris</u> | <u>Prime de capital</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Rezerve din reevaluare</u> | <u>Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii</u> | <u>Efectul transferurilor cu actionarii</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama</u> | <u>Interese care nu controleaza</u> | <u>Total capitaluri</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|
| 31 decembrie 2019 | <u>1.463.323.897</u> | <u>74.050.518</u> | <u>(1.514.772.382)</u> | <u>155.307.411</u> | <u>(25.118.634)</u> | <u>(596.832.659)</u> | <u>1.046.837.175</u> | <u>602.795.326</u> | <u>16.731.538</u> | <u>619.526.864</u> |
| Pierdere pentru 2020 | - | - | (156.462.255) | - | - | - | - | (156.462.255) | 273.890 | (156.188.365) |
| Rezerve hedging | - | - | - | - | - | - | 875.000 | 875.000 | - | 875.000 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | = | = | = | = | = | = | <u>875.000</u> | <u>875.000</u> | = | <u>875.000</u> |
| Total rezultat global | = | = | <u>(156.462.255)</u> | = | = | = | <u>875.000</u> | <u>(155.587.255)</u> | <u>273.890</u> | <u>(155.313.365)</u> |
| Efectul aplicarii IFRS 16 | - | - | (379.489) | - | - | - | - | (379.489) | - | (379.489) |
| Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata | - | - | 5.812.912 | (5.812.912) | - | - | - | - | - | - |
| Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat | - | - | - | - | 840.226 | - | - | 840.226 | - | 840.226 |
| 30 septembrie 2020 | <u>1.463.323.897</u> | <u>74.050.518</u> | <u>(1.665.801.214)</u> | <u>149.494.499</u> | <u>(24.278.408)</u> | <u>(596.832.659)</u> | <u>1.047.712.175</u> | <u>447.668.808</u> | <u>17.005.428</u> | <u>464.674.236</u> |
| 31 decembrie 2020 | <u>1.463.323.897</u> | <u>74.050.518</u> | <u>(1.706.362.316)</u> | <u>149.619.175</u> | <u>(24.208.516)</u> | <u>(596.832.659)</u> | <u>1.043.782.894</u> | <u>403.372.993</u> | <u>17.924.067</u> | <u>421.297.060</u> |
| Pierdere pentru 2021 | - | - | (57.008.477) | - | - | - | - | (57.008.477) | (787.983) | (57.796.460) |
| Rezerve hedging | - | - | - | - | - | - | (2.319.623) | (2.319.623) | - | (2.319.623) |
| Total alte elemente ale rezultatului global | = | = | = | = | = | = | <u>(2.319.623)</u> | <u>(2.319.623)</u> | = | <u>(2.319.623)</u> |
| Total rezultat global | = | = | <u>(57.008.477)</u> | = | = | = | <u>(2.319.623)</u> | <u>(59.328.100)</u> | <u>(787.983)</u> | <u>(60.116.083)</u> |
| Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata | - | - | 5.693.752 | (5.693.752) | - | - | - | - | - | - |
| Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat | - | - | - | - | 911.000 | - | - | 911.000 | - | 911.000 |
| 30 septembrie 2021 | <u>1.463.323.897</u> | <u>74.050.518</u> | <u>(1.757.677.040)</u> | <u>143.925.423</u> | <u>(23.297.516)</u> | <u>(596.832.659)</u> | <u>1.041.463.271</u> | <u>344.955.893</u> | <u>17.136.083</u> | <u>362.091.977</u> |

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...
FELIX CRUDU-TESTLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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

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

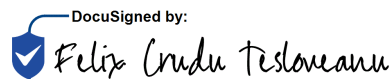
| | <u>Capital subscris</u> | <u>Prime de capital</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Rezerve din reevaluare</u> | <u>Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii</u> | <u>Efectul transferurilor cu actionarii</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama</u> | <u>Interese care nu controleaza</u> | <u>Total capitaluri</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|
| 31 decembrie 2019 | <u>6.241.515.417</u> | <u>315.847.674</u> | <u>(6.460.958.641)</u> | <u>662.432.700</u> | <u>(107.138.510)</u> | <u>(2.545.670.340)</u> | <u>4.465.074.603</u> | <u>2.571.102.903</u> | <u>71.365.029</u> | <u>2.642.467.932</u> |
| Pierdere pentru 2020 | - | - | (667.358.456) | - | - | - | - | (667.358.456) | 1.168.221 | (666.190.235) |
| Rezerve hedging | - | - | - | - | - | - | 3.732.138 | 3.732.138 | - | 3.732.138 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | <u>3.732.138</u> | <u>3.732.138</u> | ≡ | <u>3.732.138</u> |
| Total rezultat global | ≡ | ≡ | <u>(667.358.456)</u> | ≡ | ≡ | ≡ | <u>3.732.138</u> | <u>(663.626.319)</u> | <u>1.168.221</u> | <u>(662.458.098)</u> |
| Efectul aplicarii IFRS 16 | - | - | (1.618.634) | - | - | - | - | (1.618.634) | - | (1.618.634) |
| Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata | - | - | 24.793.814 | (24.793.814) | - | - | - | - | - | - |
| Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat | - | - | - | - | 3.583.816 | - | - | 3.583.816 | - | 3.583.816 |
| 30 septembrie 2020 | <u>6.241.515.417</u> | <u>315.847.674</u> | <u>(7.105.141.918)</u> | <u>637.638.887</u> | <u>(103.554.694)</u> | <u>(2.545.670.340)</u> | <u>4.468.806.740</u> | <u>1.909.441.765</u> | <u>72.533.250</u> | <u>1.981.975.015</u> |
| 31 decembrie 2020 | <u>6.241.515.417</u> | <u>315.847.674</u> | <u>(7.278.147.184)</u> | <u>638.170.667</u> | <u>(103.256.583)</u> | <u>(2.545.670.340)</u> | <u>4.452.047.175</u> | <u>1.720.506.826</u> | <u>76.451.514</u> | <u>1.796.958.340</u> |
| Pierdere pentru 2021 | - | - | (243.158.256) | - | - | - | - | (243.158.256) | (3.360.984) | (246.519.239) |
| Rezerve hedging | - | - | - | - | - | - | (9.893.888) | (9.893.888) | - | (9.893.888) |
| Total alte elemente ale rezultatului global | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | ≡ | <u>(9.893.888)</u> | <u>(9.893.888)</u> | ≡ | <u>(9.893.888)</u> |
| Total rezultat global | ≡ | ≡ | <u>(243.158.256)</u> | ≡ | ≡ | ≡ | <u>(9.893.888)</u> | <u>(253.052.144)</u> | <u>(3.360.984)</u> | <u>(256.413.127)</u> |
| Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata | - | - | 24.285.562 | (24.285.562) | - | - | - | - | - | - |
| Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat | - | - | - | - | 3.885.689 | - | - | 3.885.689 | - | 3.885.689 |
| 30 septembrie 2021 | <u>6.241.515.417</u> | <u>315.847.674</u> | <u>(7.497.019.878)</u> | <u>613.885.106</u> | <u>(99.370.895)</u> | <u>(2.545.670.340)</u> | <u>4.442.153.287</u> | <u>1.471.340.371</u> | <u>73.090.531</u> | <u>1.544.430.902</u> |

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...

1. GENERAL

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

Rompotrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii septembrie 2021 si la sfarsitul lunii decembrie 2020 era de 1.853 si respectiv 1.848.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 30 septembrie 2021, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 362,1 milioane USD si respectiv 421,3 milioane USD. Pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021, Grupul a raportat o pierdere de 57 milioane USD (30 septembrie 2020: pierdere de 156,5 milioane USD) si datorii curente nete in valoare de 503,7 milioane USD (31 decembrie 2020: datorii curente nete in valoare de 515,8 milioane USD). Pierderile suportate in cursul anului 2021 provin din pierderi operationale de 24,4 milioane USD (30 septembrie 2020: pierderi operationale de 112 milioane USD) si pierderi financiare de 28,7 milioane USD (30 septembrie 2020: pierderi financiare de 42 milioane USD).

Societatea-mama, Rompotrol Rafinare SA are active nete in valoare de 771 milioane RON la 30 septembrie 2021 (2020: 1,336 milioane RON) care continua sa fie la un nivel mai mic de jumatate din capitalul social subscris (in valoare de 4,410 milioane RON la 30 septembrie 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 acest sens, conducerea Societatii a pregatit un plan cu mai multe variante propuse pentru remedierea situatiei, avizat de Consiliul de Administratie al Societatii si supus hotararii actionarilor.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare, tinuta in data de 06 august 2021, a aprobat urmatoarea hotarare de remediere a activului net: Capitalul social al Societatii va fi redus cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numarului de actiuni cu 17.550.000.000 actiuni, respectiv de la 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni conform art. 207 alin (1) lit. a) din Legea societatilor comerciale nr. 31/1990. Decizia a fost publicata in data de 03 septembrie 2021 in Monitorul Oficial al Romaniei si va intra in vigoare dupa expirarea termenului de doua luni de la data publicarii deciziei in Monitorul Oficial al Romaniei. De asemenea, AGEA a Rompetrol Rafinare a luat la cunostiinta de reevaluarea activelor corporale si, dupa caz, a investitiilor financiare la valoarea justa si modificarile aferente ale politicilor contabile ca masura de remediere a activului net avizata de Consiliul de Administratie al Societatii.

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

Compania intentioneaza sa schimbe politica contabila a Companiei pentru evaluarea activelor imobilizate corporale ale Societatii de la modelul de cost istoric la modelul de reevaluare si pentru investitiile in filiale de la costul istoric la valoarea justa, astfel incat informatiile incluse si prezentate in situatiile financiare anuale sa fie la fel de relevante si utile pentru toti utilizatorii situatiilor financiare ale Companiei, incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

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, care au fost implementate de Grup incepand cu 1 ianuarie 2021:

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost adoptate inainte de termen**

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**• IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)**

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

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2022.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

e) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,2653 RON pentru 1 USD, valabil la 30 septembrie 2021, pentru 2021 si 2020. Translatarea se efectueaza pentru toate situatiile primare utilizand cursul de schimb de inchidere.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

Grupul realizeaza, anual, la 31 decembrie, testul de depreciere al fondului comercial la valoarea justa mai putin costul vanzarii care utilizeaza modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar pentru Unitatea Generatoare de Numerar careia i-a fost alocat fondul comercial. Fluxurile de numerar rezulta din bugetul aferent urmatorilor 5 ani si exclud fluxurile de trezorerie rezultate din restructurari viitoare la care Grupul inca nu s-a angajat. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de intrarile de numerar viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare (Nota 4).

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare, anual, la 31 decembrie, pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale, incluzand dreptul de utilizare a activelor, sunt testate pentru depreciere. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

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

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

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

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

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

- Imprumuturi hibrid - dobanda de plata

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

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

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

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 septembrie 2021.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

*i. Active financiare***Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

*ii. Datorii financiare***Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)*iii. Compensarea instrumentelor financiare*

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

j) Imobilizari corporale

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

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

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

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

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la excedentul din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al 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 surplusul de reevaluare al activului.

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retratata la valoarea reevaluada a activului. La eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vandut este transferat in rezultatul reportat.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduasa 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.

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)*- Obligatii de mediu*

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

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

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

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

n) Leasing

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

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

Dreptul de utilizare a activelor

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)*Datoria de leasing*

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

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

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

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

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

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

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

Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

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

o) Stocuri

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

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

O creanta reprezinta dreptul Grupului la o suma de contraprestatie neconditionata. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 9.

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

r) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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

(i) Consideratii variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)*(iii) Componenta de finantare semnificativa*

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

Balante contractualeActivele contractuale

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

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**u) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

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

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

v) Taxe**- Impozitul pe profit curent**

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**- Impozitul pe profitul amanat**

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

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

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

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

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

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 percept de aceeasi autoritate fiscala.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**- Taxe aferente vanzarii**

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

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

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

w) Dividende

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

x) Tranzactii in moneda straina

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

y) Instrumente Financiare Derivate

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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

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

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**z) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote permise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2021 - 2025 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**ab) Clasificarea curenta / non- curenta**

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

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE**Sume exprimate in USD**

| | <u>Programe informaticice</u> | <u>Altele</u> | <u>Imobilizari necorporale in curs</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Cost | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2020 | <u>35.864.711</u> | <u>40.209.168</u> | <u>5.296.415</u> | <u>81.370.294</u> |
| Cresteri | 10.278 | 306.183 | 2.672.640 | 2.989.101 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 2.424.150 | 3.076.550 | (5.500.700) | - |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 1.727.341 | 1.727.341 |
| Sold final la 31 decembrie 2020 | <u>38.299.139</u> | <u>43.591.901</u> | <u>4.195.696</u> | <u>86.086.736</u> |
| Cresteri | - | - | 1.104.786 | 1.104.786 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 3.225.370 | 394.712 | (3.620.082) | - |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 117.057 | 117.057 |
| Sold final la 30 septembrie 2021 | <u>41.524.509</u> | <u>43.986.613</u> | <u>1.797.457</u> | <u>87.308.579</u> |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2020 | <u>(35.070.216)</u> | <u>(37.252.098)</u> | <u>(523.380)</u> | <u>(72.845.694)</u> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (1.290.912) | (979.223) | - | (2.270.135) |
| Sold final la 31 decembrie 2020 | <u>(36.361.128)</u> | <u>(38.231.321)</u> | <u>(523.380)</u> | <u>(75.115.829)</u> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (1.281.184) | (1.008.616) | - | (2.289.800) |
| Sold final la 30 septembrie 2021 | <u>(37.642.312)</u> | <u>(39.239.937)</u> | <u>(523.380)</u> | <u>(77.405.629)</u> |
| Valoare contabila neta | | | | |
| La data de 31 decembrie 2020 | <u>1.938.011</u> | <u>5.360.580</u> | <u>3.672.316</u> | <u>10.970.907</u> |
| La data de 30 septembrie 2021 | <u>3.882.197</u> | <u>4.746.676</u> | <u>1.274.077</u> | <u>9.902.950</u> |

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

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

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

| | <u>Programe informaticice</u> | <u>Altele</u> | <u>Imobilizari necorporale in curs</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|
| Cost | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2020 | <u>152.973.752</u> | <u>171.504.164</u> | <u>22.590.799</u> | <u>347.068.715</u> |
| Cresteri | 43.839 | 1.305.962 | 11.399.611 | 12.749.412 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 10.339.727 | 13.122.409 | (23.462.136) | - |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 7.367.628 | 7.367.628 |
| Sold final la 31 decembrie 2020 | <u>163.357.318</u> | <u>185.932.535</u> | <u>17.895.902</u> | <u>367.185.755</u> |
| Cresteri | - | - | 4.712.244 | 4.712.244 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 13.757.171 | 1.683.565 | (15.440.736) | - |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 499.282 | 499.282 |
| Sold final la 30 septembrie 2021 | <u>177.114.488</u> | <u>187.616.100</u> | <u>7.666.693</u> | <u>372.397.281</u> |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2020 | <u>(149.584.992)</u> | <u>(158.891.373)</u> | <u>(2.232.373)</u> | <u>(310.708.738)</u> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (5.506.127) | (4.176.681) | - | (9.682.808) |
| Sold final la 31 septembrie 2020 | <u>(155.091.119)</u> | <u>(163.068.053)</u> | <u>(2.232.373)</u> | <u>(320.391.545)</u> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (5.464.634) | (4.302.050) | - | (9.766.684) |
| Sold final la 30 septembrie 2021 | <u>(160.555.753)</u> | <u>(167.370.103)</u> | <u>(2.232.373)</u> | <u>(330.158.229)</u> |
| Valoare contabila neta | | | | |
| La data de 31 decembrie 2020 | <u>8.266.198</u> | <u>22.864.482</u> | <u>15.663.529</u> | <u>46.794.210</u> |
| La data de 30 septembrie 2021 | <u>16.558.735</u> | <u>20.245.997</u> | <u>5.434.320</u> | <u>42.239.052</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 septembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 a fost de 82.871.706 USD (353.472.688 RON).

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

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

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2020 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

5. IMOBILIZARI CORPORALE**Sume exprimate in USD**

| | <u>Terenuri</u> | <u>Cladiri</u> | <u>Instalatii si echipamente</u> | <u>Autovehicule si altele</u> | <u>Imobilizari corporale in curs</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|
| Cost | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2020 | 69.198.085 | 686.315.654 | 1.286.858.834 | 131.776.943 | 151.573.371 | 2.325.722.887 |
| Achizitii | - | 590.394 | 491.896 | 176.696 | 118.232.289 | 119.491.275 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 372.949 | 29.943.496 | 85.530.114 | 5.586.894 | (121.433.453) | - |
| Ajustari din reevaluare | - | 2.501.751 | - | - | - | 2.501.751 |
| Iesiri | - | (4.568.601) | (14.078.619) | (2.634.497) | (49.275) | (21.330.992) |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 303 | 1.284 | (1.823.761) | (1.822.174) |
| La 31 decembrie 2020 | 69.571.034 | 714.782.694 | 1.358.802.528 | 134.907.320 | 146.499.171 | 2.424.562.747 |
| Achizitii | (2.150) | 337.368 | 192.078 | 44.936 | 25.422.062 | 25.994.294 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 22.060 | 20.630.154 | 52.230.121 | 4.545.703 | (77.428.038) | - |
| Iesiri | - | (774.788) | (223.647) | (277.633) | (21.459) | (1.297.527) |
| Transferuri si reclasificari* | - | (2.270) | 98.763 | 1.670 | (375.272) | (277.109) |
| La 30 septembrie 2021 | 69.590.944 | 734.973.158 | 1.411.099.843 | 139.221.996 | 94.096.464 | 2.448.982.405 |
| Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2020 | (78.373) | (182.861.249) | (830.162.192) | (103.169.761) | (29.496.409) | (1.145.767.984) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | - | (39.163.338) | (70.182.127) | (8.364.526) | - | (117.709.991) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | - | 609.792 | 13.213.862 | 1.611.693 | - | 15.435.347 |
| Ajustari de depreciere | (1.885.934) | (2.896.746) | (110.903) | - | (3.273.976) | (8.167.559) |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | (1.253) | (335) | - | (1.588) |
| La 31 decembrie 2020 | (1.964.307) | (224.311.541) | (887.242.613) | (109.922.929) | (32.770.385) | (1.256.211.775) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | - | (30.216.871) | (52.688.872) | (6.104.692) | - | (89.010.435) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | - | 22.271 | 25.409 | 50.805 | - | 98.485 |
| Ajustari de depreciere | - | - | (10.207.621) | - | - | (10.207.621) |
| La 30 septembrie 2021 | (1.964.307) | (254.506.141) | (950.113.697) | (115.976.816) | (32.770.385) | (1.355.331.346) |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 67.606.727 | 490.471.153 | 471.559.915 | 24.984.391 | 113.728.786 | 1.168.350.972 |
| Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2021 | 67.626.637 | 480.467.017 | 460.986.146 | 23.245.180 | 61.326.079 | 1.093.651.059 |

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**Sume exprimate in RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))**

| | <u>Terenuri</u> | <u>Cladiri</u> | <u>Instalatii si echipamente</u> | <u>Autovehicule si altele</u> | <u>Imobilizari corporale in curs</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Cost | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2020 | 295.150.592 | 2.927.342.159 | 5.488.838.985 | 562.068.195 | 646.505.899 | 9.919.905.830 |
| Achizitii | - | 2.518.208 | 2.098.084 | 753.661 | 504.296.182 | 509.666.135 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 1.590.739 | 127.717.993 | 364.811.595 | 23.829.779 | (517.950.107) | - |
| Ajustari din reevaluare | - | 10.670.719 | - | - | - | 10.670.719 |
| Iesiri | - | (19.486.454) | (60.049.534) | (11.236.920) | (210.173) | (90.983.080) |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | 1.292 | 5.477 | (7.778.899) | (7.772.130) |
| La 31 decembrie 2020 | 296.741.331 | 3.048.762.625 | 5.795.700.423 | 575.420.192 | 624.862.903 | 10.341.487.474 |
| Achizitii | (9.170) | 1.438.976 | 819.270 | 191.666 | 108.432.720 | 110.873.461 |
| Transferuri din imobilizari in curs | 94.093 | 87.993.796 | 222.777.135 | 19.388.787 | (330.253.810) | - |
| Iesiri | - | (3.304.703) | (953.922) | (1.184.188) | (91.529) | (5.534.342) |
| Transferuri si reclasificari* | - | (9.682) | 421.254 | 7.123 | (1.600.649) | (1.181.954) |
| La 30 septembrie 2021 | 296.826.253 | 3.134.881.011 | 6.018.764.160 | 593.823.580 | 401.349.635 | 10.445.644.639 |
| Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2020 | (334.284) | (779.958.085) | (3.540.890.798) | (440.049.982) | (125.811.033) | (4.887.044.182) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | - | (167.043.386) | (299.347.826) | (35.677.213) | - | (502.068.425) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | - | 2.600.946 | 56.361.086 | 6.874.354 | - | 65.836.386 |
| Ajustari de depreciere | (8.044.074) | (12.355.491) | (473.035) | - | (13.964.488) | (34.837.087) |
| Transferuri si reclasificari* | - | - | (5.344) | (1.429) | - | (6.773) |
| La 31 decembrie 2020 | (8.378.359) | (956.756.016) | (3.784.355.917) | (468.854.269) | (139.775.521) | (5.358.120.082) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | - | (128.884.020) | (224.733.846) | (26.038.343) | - | (379.656.208) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | - | 94.992 | 108.377 | 216.697 | - | 420.066 |
| Ajustari de depreciere | - | - | (43.538.566) | - | - | (43.538.566) |
| La 30 septembrie 2021 | (8.378.359) | (1.085.545.043) | (4.052.519.952) | (494.675.915) | (139.775.521) | (5.780.894.790) |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 288.362.973 | 2.092.006.609 | 2.011.344.505 | 106.565.923 | 485.087.382 | 4.983.367.392 |
| Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2021 | 288.447.895 | 2.049.335.968 | 1.966.244.209 | 99.147.664 | 261.574.113 | 4.664.749.849 |

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

In 2021 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: repornirea rafinarii ca urmare a incidentului din iulie 2021 in valoare de 12,1 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 1,3 milioane USD, inlocuire incalzitor in unitatea VD platforma Vega in valoare de 3 milioane USD si in ceea ce priveste Rompetrol Downstream in valoare de 4,2 milioane USD.

In 2020 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: inlocuire catalizatori in valoare de 13,65 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 21,84 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 2,73 milioane USD, revizia generala 2020 pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 40,31 milioane USD, reabilitarea unitatii de cracare catalitica fluida (FCC) in valoare de 6 milioane USD, inlocuire reactor, imbunatatire functionare cocker, imbunatatire sistem IPPA si rampa CF, inlocuirea intrerupatoarelor si retelelor vechi, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor si alte proiecte mici totalizand 18,47 milioane USD. Achizitii pentru imobilizari in curs in rafinaria Vega in valoare de 5,6 milioane USD, in Rompetrol Downstream in valoare de 5,5 milioane USD, in Romoil in valoare de 2,9 milioane USD si in Rompetrol Gas in valoare de 1 milion USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)*- Imobilizari in curs*

La 30 septembrie 2021, din cele 77,4 milioane USD transferuri din imobilizari in curs, 58,8 milioane USD se refera la Rompetrol Rafinare: din care 27,6 milioane USD reprezinta autorizari ISCIR - Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat, 3,05 milioane USD se refera la APC (adica Advance Process Control) in toate instalatiile rafinarie, 3,5 milioane USD reabilitare rezervor de propilena, 3,5 milioane USD inlocuire reactor, imbunatatire functionare cocker, imbunatatire sistem IPPA si rampa CF, inlocuirea intrerupatoarelor si retelelor vechi, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor, conducte noi, maximizarea utilizarii unitatii de condensare, inlocuire parte electrica totalizand 16,7 milioane USD, si alte proiecte in curs in rafinarie in valoare totala de 21 milioane USD), rafinaria Vega in valoare de 7,5 milioane USD, la Rompetrol Downstream in valoare de 8,2 milioane USD, Romoil in valoare de 1,5 milioane USD si la Rompetrol Gas in valoare de 1,2 milioane USD.

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

In anul 2020, Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 12,48 milioane USD.

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

- Iesiri

In 2021, active cedate in Rompetrol Downstream in valoare de 1,3 milioane USD.

In 2020, din totalul activelor cedate in valoare de 21,3 milioane USD, 12,4 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile din Rompetrol Rafinare SA si 5,37 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarii a 4 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

In anul 2020 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2021 (2020: 0 (zero) USD).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**- Deprecierea**

In data de 2 iulie 2021 a survenit un incident la instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (denumita in continuare instalatia HPM) din cadrul rafinarii Petromidia, care a afectat atat instalatia HPM cat si instalatiile Hidrofinare Petrol Reactor ("HPR") si Reformare Catalitica ("RC

Ca o consecinta a acestui eveniment, incepand cu 2 iulie, intreaga productie din rafinaria Petromidia a fost oprita temporar pentru efectuarea reparatiilor necesare repornirii in siguranta a instalatiilor avariate. Activitatile de productie ale rafinarii Petromidia au fost reluate la sfarsitul lunii septembrie 2021, instalatiile tehnologice fiind repornite treptat pana la atingerea eficientei optime de functionare. In ceea ce priveste instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM), aceasta a fost izolata tehnologic, finalizarea reconstructiei si repornirea urmand sa aiba loc in cursul anului 2022.

La 30 septembrie 2021 Rompetrol Rafinare are inregistrat in evidenta contabila un provizion pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 10,21 milioane USD calculat in baza estimarilor preliminare privind gradul de afectare a instalatiilor avariate in urma incidentului din 2 iulie 2021 petrecut la instalatia HPM.

Valoarea provizionului urmeaza sa fie actualizata pana la data de referinta 31.12.2021 odata cu finalizarea analizei detaliate privind gradul de afectare al instalatiilor avariate de incidentul mentionat.

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

- Reevaluarea categoriei cladiri

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

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand date de intrare cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masurare de nivel 3.

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**Reconcilierea valorii contabile**

| | <u>Cladiri</u> | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| | <u>mUSD</u> | <u>mRON</u> |
| | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) |
| Valoarea contabila la 31 decembrie 2017* | 541,26 | 2.308,64 |
| Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare | 3,73 | 15,91 |
| Pierderi din reevaluare recunoscute | (11,17) | (47,64) |
| Amortizarea in an | (36,98) | (157,73) |
| Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari | 25,51 | 108,81 |
| Ajustari de depreciere | 8,94 | 38,13 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018 | 531,29 | 2.266,12 |
| Amortizarea in an | (40,76) | (173,85) |
| Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari | 12,93 | 55,15 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019 | 503,46 | 2.147,42 |
| Amortizarea in an | (39,16) | (167,03) |
| Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari | 26,58 | 113,37 |
| Ajustari de depreciere | (2,90) | (12,37) |
| Ajustare de reevaluare | 2,50 | 10,66 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020 | 490,48 | 2.092,05 |
| Amortizarea in an | (30,22) | (128,90) |
| Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari | 20,21 | 86,20 |
| Valoarea contabila si valoarea justa la 30 septembrie 2021 | 480,47 | 2.049,35 |

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

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

| | <u>Cladiri</u> | | | |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 2021 | | 2020 | |
| | <u>mUSD</u> | <u>mRON</u> | <u>mUSD</u> | <u>mRON</u> |
| Cost | 1.007,37 | 4.296,74 | 987,18 | 4.210,62 |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere | (627,74) | (2.677,50) | (601,86) | (2.567,11) |
| Valoarea contabila neta | 379,63 | 1.619,24 | 385,32 | 1.643,51 |

- Mijloace fixe gajate

Grupul a gajat imobilizari corporale cu o valoare contabila de 380 milioane USD (2020: 390 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta. Grupul a atacat ordonanta in data de 27 decembrie 2019, pentru respingerea acuzatiilor pe fond, nu doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie. In 7 februarie, DIICOT a respins plangerile formulate impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Suprema plangere impotriva solutiei de respingere si primul termen a fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai si, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite partilor sa isi pregateasca apararea. In 10 iulie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit careia toate plangerile formulate impotriva respingerii plangerilor impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019, emisa in dosarul penal 225/D/P/2006 de catre PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

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

Impotriva mentinerii sechestrului penal asupra a patru instalatii a Rompetrol Rafinare SA, in valoare de 106 milioane USD, societatea a formulat o actiune civila care, judecandu-se in camera de consiliu, a fost admisa in parte, in contradictoriu AVAS, dar a fost respinsa in contradictoriu cu Faber. Impotriva solutiei de respingere, Rompetrol Rafinare SA a formulat recurs.

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare S.A., prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 8 iunie 2021. In data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomita a respins cererea de chemare in judecata formulata de Faber

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. Prin Deciziile pronuntate de Tribunalul Constanta,

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

respectiv Curtea de Apel Constanta, au fost admise exceptiile invocate de Rompetrol Rafinare, actiunile au fost constatate ca perimate iar cereile de repunere pe rol ca fiind formulate de o persoana fara calitate. Pe scurt, dosarele privesc urmatoarele:

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

Impotriva Deciziilor pronuntate in dosarele de mai sus, Faber alaturi de Balkan au formulat recursuri, o parte din ele fiind deja inregistrate pe rolul Curtii de Apel Constanta si pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie fiind stabilite termene de judecata in cursul lunilor noiembrie si decembrie 2021.

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar Rafinariile Rompetrol, Petrochimie si Downstream Romania. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nicio depreciere de inregistrat.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR
Sume exprimate in USD

| | <u>Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)</u> | <u>Instalatii si echipamente</u> | <u>Autovehicule si alte</u> | <u>TOTAL</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Cost: | | | | |
| 1 ianuarie 2020 | 67.216.970 | 24.817 | 413.829 | 67.655.616 |
| Aditii | 8.841.467 | 41.527 | 1.154.322 | 10.037.316 |
| Iesiri | (1.387.940) | - | (7.745) | (1.395.685) |
| Reclasificari si alte transferuri | 31.863 | 115.285 | (119.528) | 27.620 |
| Recalculatie | 10.251.128 | 194.512 | 17.717 | 10.463.357 |
| 31 decembrie 2020 | 84.953.488 | 376.141 | 1.458.595 | 86.788.224 |
| Aditii | 8.452.756 | - | 259.106 | 8.711.862 |
| Iesiri | (2.120) | - | (46.421) | (48.541) |
| Reclasificari si alte transferuri | 40.010 | - | (40.010) | - |
| Recalculatie | (163.169) | 24.700 | 36.361 | (102.108) |
| 30 septembrie 2021 | 93.280.965 | 400.841 | 1.667.631 | 95.349.438 |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere: | | | | |
| 1 ianuarie 2020 | (4.607.506) | (10.707) | (193.582) | (4.811.795) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (5.112.757) | (111.244) | (229.069) | (5.453.070) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | 20.230 | - | - | 20.230 |
| Reclasificari si alte transferuri | - | (86.090) | 86.090 | - |
| 31 decembrie 2020 | (9.700.033) | (208.041) | (336.561) | (10.244.635) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (4.222.822) | (92.876) | (355.376) | (4.671.074) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | 31.144 | - | 24.925 | 56.069 |
| Reclasificari si alte transferuri | (8.256) | - | 8.256 | - |
| 30 septembrie 2021 | (13.899.968) | (300.917) | (658.756) | (14.859.640) |
| Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2021 | 79.380.998 | 99.924 | 1.008.875 | 80.489.797 |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 75.253.455 | 168.100 | 1.122.034 | 76.543.589 |

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

| | <u>Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)</u> | <u>Instalatii si echipamente</u> | <u>Autovehicule si alte</u> | <u>TOTAL</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Cost: | | | | |
| 1 ianuarie 2020 | 286.700.542 | 105.852 | 1.765.105 | 288.571.499 |
| Aditii | 37.711.511 | 177.125 | 4.923.530 | 42.812.166 |
| Iesiri | (5.919.980) | - | (33.035) | (5.953.015) |
| Reclasificari si alte transferuri | 135.905 | 491.725 | (509.823) | 117.808 |
| Recalculatie | 43.724.136 | 829.652 | 75.568 | 44.629.357 |
| 31 decembrie 2020 | 362.352.114 | 1.604.354 | 6.221.345 | 370.177.814 |
| Aditii | 36.053.539 | - | 1.105.166 | 37.158.705 |
| Iesiri | (9.042) | - | (197.998) | (207.040) |
| Reclasificari si alte transferuri | 170.655 | - | (170.655) | - |
| Recalculatie | (695.964) | 105.354 | 155.089 | (435.520) |
| 30 septembrie 2021 | 397.871.302 | 1.709.708 | 7.112.947 | 406.693.958 |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere: | | | | |
| 1 ianuarie 2020 | (19.652.395) | (45.669) | (825.685) | (20.523.749) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (21.807.441) | (474.489) | (977.048) | (23.258.978) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | 86.287 | - | - | 86.287 |
| Reclasificari si alte transferuri | - | (367.200) | 367.200 | - |
| 31 decembrie 2020 | (41.373.550) | (887.357) | (1.435.534) | (43.696.441) |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului | (18.011.605) | (396.143) | (1.515.786) | (19.923.535) |
| Amortizarea aferenta activelor cedate | 132.837 | - | 106.313 | 239.149 |
| Reclasificari si alte transferuri | (35.216) | - | 35.216 | - |
| 30 septembrie 2021 | (59.287.535) | (1.283.501) | (2.809.791) | (63.380.826) |
| Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2021 | 338.583.768 | 426.208 | 4.303.156 | 343.313.132 |
| Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 | 320.978.565 | 716.997 | 4.785.812 | 326.481.373 |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

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

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

| USD | Valoarea contabila neta la 31 septembrie 2021 | Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Contracte de inchiriere pentru benzinarii | 64.712.257 | 59.549.633 |
| Contracte inchiriere cladiri administrative | 707.290 | 986.309 |
| Chirie pentru utilizarea portului maritim | 12.864.736 | 13.265.255 |
| Chirie depozite | <u>1.096.714</u> | <u>1.452.258</u> |
| Total | 79.380.998 | 75.253.455 |

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

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

8. IMOBILIZARI FINANCIARE**Investitii in filialele consolidate**

Detalii privind filialele consolidate la 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt dupa cum urmeaza:

| <u>Societate</u> | <u>Tara de inregistrare</u> | <u>Domeniu de activitate</u> | <u>Participare efectiva la 30 septembrie 2021</u> | <u>Control la 30 septembru ie 2021</u> | <u>Participare efectiva la 31 decembrie 2020</u> | <u>Control la 31 decembrie 2020</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Rompetrol Downstream S.R.L. | Romania | Vanzari de carburanti en detail | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Rom Oil S.A. | Romania | Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | Romania | Operatiuni logistice | 66,19% | 100,00% | 66,19% | 100,00% |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L. | Romania | Fabricarea produselor petrochimice | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | Romania | Controlul calitatii produselor petroliere | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Rompetrol Gas S.R.L. | Romania | Vanzari de gaze petroliere lichefiate | 66,19% | 100,00% | 66,19% | 100,00% |

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

- *iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2021 si 2020 nu au avut loc vanzari de filiale.

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

9. STOCURI, NET

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie 2020</u> RON |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Titei si alte materii prime | 209.070.956 | 66.430.951 | 891.750.348 | 283.347.935 |
| Produse finite | 114.617.296 | 95.372.383 | 488.877.153 | 406.791.825 |
| Productie in curs de executie | 52.937.994 | 19.014.944 | 225.796.428 | 81.104.441 |
| Piese de schimb | 15.461.828 | 15.619.558 | 65.949.337 | 66.622.101 |
| Alte materiale consumabile | 6.417.829 | 6.073.618 | 27.373.965 | 25.905.803 |
| Marfuri | 11.514.268 | 13.838.181 | 49.111.809 | 59.023.993 |
| Alte stocuri | 7.650.699 | 7.666.692 | 32.632.527 | 32.700.741 |
| Provizioane pentru deprecierea stocurilor | (25.676.638) | (21.848.928) | (109.518.565) | (93.192.233) |
| | <u>391.994.233</u> | <u>202.167.399</u> | <u>1.671.973.001</u> | <u>862.304.607</u> |

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2021 si 2020 este prezentata mai jos:

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie 2020</u> RON |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Provizion la inceputul anului | (21.848.928) | (26.408.965) | (93.192.233) | (112.642.158) |
| Provizion de inregistrat | (7.811.777) | (47.344.879) | (33.319.574) | (201.940.112) |
| Reduceri | 4.414 | 10.886 | 18.826 | 46.432 |
| Reluarea provizionului | 3.979.653 | 51.894.030 | 16.974.415 | 221.343.606 |
| Provizion la sfarsitul anului | (25.676.638) | (21.848.928) | (109.518.565) | (93.192.233) |

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 318 milioane USD (2020: 172 milioane USD).

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> RON |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Creante comerciale | 189.877.083 | 194.100.203 | 809.882.723 | 827.895.596 |
| Avansuri platite furnizorilor | 50.341.621 | 8.011.509 | 214.722.118 | 34.171.489 |
| Debitori diversi | 106.668.403 | 119.603.528 | 454.972.740 | 510.144.928 |
| TVA de recuperat | 22.492 | 415.186 | 95.934 | 1.770.893 |
| Alte creante | 329.916.479 | 278.598.734 | 1.407.192.756 | 1.188.307.180 |
| Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu crentele comerciale | (41.765.571) | (47.192.128) | (178.142.689) | (201.288.584) |
| | <u>635.060.507</u> | <u>553.537.032</u> | <u>2.708.723.581</u> | <u>2.361.001.503</u> |

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

In categoria debitori diversi in anul 2021 este inclusa suma de 5,96 milioane USD (2020: 6,4 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007 - 2010 si 2011 - 2015, precum si o suma suplimentara de 2,15 milioane USD (2020: 3,46 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 30). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 67,2 milioane USD (2020: 76,5 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si Nota 12).

In anul 2021 din suma totala de 50,3 milioane USD (2020: 8 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 44,3 milioane USD (2020: 5,7 milioane USD) se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 2,9 milioane USD (2020: 2 milioane USD) pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding produse petroliere in Rompetrol Downstream iar 3 milioane USD provin de la Rompetrol Gas.

Din soldul pentru alte creante in suma de 329,9 milioane USD (2020: 278,6 milioane USD) 306,6 milioane USD (2020: 238,7 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 220,3 milioane USD (2020: 175,5 milioane USD), Rompetrol Rafinare 17,9 milioane USD (2020: 19,1 milioane USD) Rompetrol Gas 60,3 milioane USD (2020: 43,7 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,6 milioane USD (2020: 0,3 milioane USD), Rompetrol Logistics 0,4 milioane USD, Rompetrol Petrochemicals 7,1 milioane USD. De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 10,2 milioane USD (2020: 22 milioane USD).

| | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> RON |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Debitori diversi | 106.668.403 | 119.603.528 | 454.972.740 | 510.144.928 |
| Alte creante | 329.916.479 | 278.598.734 | 1.407.192.756 | 1.188.307.180 |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante | (5.378.346) | (5.654.824) | (22.940.262) | (24.119.525) |

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 436,6 milioane USD (2020: 398,2 milioane USD), 5,4 milioane USD sunt provizionati (2020: 5,7 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

| | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> RON |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Sold la inceputul anului | <u>(47.192.128)</u> | <u>(46.982.359)</u> | <u>(201.288.584)</u> | <u>(200.393.855)</u> |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (565.035) | (2.368.205) | (2.410.045) | (10.101.106) |
| Provizioane reversate | - | 4.914.449 | - | 20.961.600 |
| Sume neutilizare reversate | 2.828.321 | 393.920 | 12.063.637 | 1.680.188 |
| Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante | - | 1.055 | - | 4.500 |
| Diferente de curs valutar | 3.163.271 | (3.150.988) | 13.492.302 | (13.439.910) |
| Sold la sfarsitul anului | <u>(41.765.571)</u> | <u>(47.192.128)</u> | <u>(178.142.689)</u> | <u>(201.288.584)</u> |

Creante comerciale in valoare de 113,5 milioane USD la 30 septembrie 2021, respectiv in valoare de 115,2 milioane USD la 31 decembrie 2020, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 18).

11. CASA SI CONTURI LA BANCII

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> RON |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Conturi la banci | 55.753.785 | 99.203.775 | 237.806.621 | 423.133.862 |
| Casa | 1.574.127 | 1.396.775 | 6.714.125 | 5.957.664 |
| Alte valori si avansuri de trezorerie | 82.202 | 55.406 | 350.617 | 236.323 |
| | <u>57.410.115</u> | <u>100.655.956</u> | <u>244.871.364</u> | <u>429.327.849</u> |

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

12. CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, capitalul social consta in 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2021:

| Actionari | <u>Procent detinut (%)</u> | <u>Sume statutare in [RON]</u> | <u>Sume conform IFRS [USD]</u> | <u>Sume conform IFRS [RON]</u> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| KMG International NV | 48,11% | 2.122.250.643 | 704.057.130 | 3.003.014.876 |
| Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei | 44,70% | 1.971.500.905 | 654.045.871 | 2.789.701.854 |
| Rompetrol Financial Group S.R.L. | 6,47% | 285.408.308 | 94.684.271 | 403.856.821 |
| Rompetrol Well Services S.A. | 0,05% | 2.198.030 | 729.197 | 3.110.244 |
| Altii (nici Statul, nici grupul KMGI) | <u>0,67%</u> | <u>29.562.687</u> | <u>9.807.428</u> | <u>41.831.623</u> |
| Total | <u>100%</u> | <u>4.410.920.573</u> | <u>1.463.323.897</u> | <u>6.241.515.417</u> |

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020:

31 decembrie 2020

| Actionari | <u>Procent detinut (%)</u> | <u>Sume statutare in [RON]</u> | <u>Sume conform IFRS [USD]</u> | <u>Sume conform IFRS [RON]</u> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| KMG International NV | 48,11% | 2.122.250.643 | 704.057.130 | 3.003.014.876 |
| Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei | 44,70% | 1.971.500.905 | 654.045.871 | 2.789.701.854 |
| Rompetrol Financial Group S.R.L. | 6,47% | 285.408.308 | 94.684.271 | 403.856.821 |
| Rompetrol Well Services S.A. | 0,05% | 2.198.030 | 729.197 | 3.110.244 |
| Altii (nici Statul, nici grupul KMGI) | <u>0,67%</u> | <u>29.562.687</u> | <u>9.807.428</u> | <u>41.831.623</u> |
| Total | <u>100%</u> | <u>4.410.920.573</u> | <u>1.463.323.897</u> | <u>6.241.515.417</u> |

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2021 si 2020.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare, tinuta in data de 06 august 2021, a aprobat urmatoarea hotarare de remediere a activului net: Capitalul social al Societatii va fi redus cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numarului de actiuni cu 17.550.000.000 actiuni, respectiv de la 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni conform art. 207 alin (1) lit. a) din Legea societatilor comerciale nr.31/1990. Decizia a fost publicata in data de 03 septembrie 2021 in Monitorul Oficial al Romaniei cu data de intrare in vigoare dupa expirarea termenului de doua luni de la data publicarii deciziei in Monitorul Oficial al Romaniei.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)*Imprumut Hibrid*

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Downstream) atingand valoarea de 1,000 milioane USD. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare al companiilor. La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni, la optiunea emitentului. Rata dobanzii pentru acest imprumut este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform actului aditional la contractul de imprumut hibrid incheiat in mai 2021):

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare;
- ✓ Societatea va distribui dividende.

In anul 2017, o suma aditionala de 72,2 milioane USD aferenta Rompetrol Rafinare a fost transformata in imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totala a imprumutului hibrid se ridica la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform actului aditional la contractul de imprumut hibrid incheiat in mai 2021):

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare;
- ✓ Societatea va distribui dividende.

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

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

Rezerve din reevaluare

La 30 septembrie 2021, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 30 septembrie 2021, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 5,7 milioane USD (2020: 8,2 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank | 96.094.472 | 96.110.111 | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) 409.871.752 | 409.938.457 |
| Rompetrol Downstream: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 28 octombrie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2022. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente. | | | | |
| Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank | 143.950.998 | 143.994.567 | 613.994.190 | 614.180.026 |
| Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 28 octombrie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2022. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente. | | | | |
| Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung | (45.470) | (104.678) | (193.943) | (446.483) |
| Total | <u>240.000.000</u> | <u>240.000.000</u> | <u>1.023.672.000</u> | <u>1.023.672.000</u> |
| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
| Un an sau mai putin - principal | 45.470 | 104.678 | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) 193.943 | 446.483 |
| Intre 2 si 5 ani | <u>240.000.000</u> | <u>240.000.000</u> | <u>1.023.672.000</u> | <u>1.023.672.000</u> |
| Total | <u>240.045.470</u> | <u>240.104.678</u> | <u>1.023.865.943</u> | <u>1.024.118.483</u> |

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 380 milioane USD (2020: 390 milioane USD), stocurilor in valoare de 318 milioane USD (2020: 172 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113 milioane USD (2020: 115 milioane USD).

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni.

KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

Conform bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, conducerea KMG International considera ca la 30 septembrie 2021 aceste conditii financiare sunt respectate.

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

14. OBLIGATII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

| | 2021 USD | 2020 USD | 2021 RON | 2020 RON |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| La 1 ianuarie | <u>85.820.519</u> | <u>66.076.256</u> | <u>366.050.261</u> | <u>281.835.055</u> |
| Aditii | 8.687.385 | 9.955.900 | 37.054.302 | 42.464.900 |
| Remasurare | (305.888) | 8.854.342 | (1.304.702) | 37.766.425 |
| Plati | (7.998.903) | (9.283.822) | (34.117.721) | (39.598.285) |
| Dobanda cumulata | 3.945.784 | 4.644.299 | 16.829.954 | 19.809.329 |
| Impact din diferente de curs | (3.841.892) | 5.349.584 | (16.386.822) | 22.817.581 |
| Alte modificari | 839 | 223.960 | 3.579 | 955.256 |
| La 30 septembrie / 31 decembrie | <u>86.307.845</u> | <u>85.820.519</u> | <u>368.128.852</u> | <u>366.050.260</u> |
| Pe termen lung | 81.818.946 | 81.816.635 | 348.982.351 | 348.972.493 |
| Curent | 4.488.899 | 4.003.884 | 19.146.501 | 17.077.766 |

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

| Recunoscut in profit sau pierdere | 2021 USD | 2020 USD | 2021 RON | 2020 RON |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor | 4.671.074 | 5.453.070 | 19.923.531 | 23.258.979 |
| Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing | 3.945.783 | 4.644.298 | 16.829.950 | 19.809.324 |
| Plati variabile de leasing (incluse in cheltuieli de desfacere) | <u>3.869.789</u> | <u>5.428.099</u> | <u>16.505.811</u> | <u>23.152.471</u> |
| Suma total inclusa in profit sau pierdere | <u>12.486.646</u> | <u>15.525.467</u> | <u>53.259.292</u> | <u>66.220.774</u> |

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

| | 2021 | | 2020 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Plati fixe | Plati variabile | Plati fixe | Plati variabile |
| Chirie fixa | 7.998.903 | - | 8.863.890 | - |
| Chirie variabila cu plata minima | - | 3.869.789 | 419.932 | 5.428.099 |
| Total | <u>7.998.903</u> | <u>3.869.789</u> | <u>9.283.822</u> | <u>5.428.099</u> |

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

| | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Datorii privind impozit pe profit amanat | 3.428.809 | 4.339.808 | 14.624.897 | 18.510.583 |
| (Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net | 3.428.809 | 4.339.808 | 14.624.897 | 18.510.583 |

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

USD

| <u>2021</u> | <u>Sold initial</u> | <u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u> | <u>Rezultatul</u> <u>reportat</u> | <u>Sold final</u> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| <i>Diferente temporare</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 49.238 | - | - | 49.238 |
| Imobilizari corporale | 303.369.770 | - | (5.693.752) | 297.676.018 |
| Stocuri | 82.619 | - | - | 82.619 |
| Provizioane | (59.203.562) | - | - | (59.203.562) |
| Pierderi fiscale | (217.173.599) | - | - | (217.173.599) |
| Altele | (663) | - | - | (663) |
| Total diferente temporare (creanta)/datorii | 27.123.803 | - | (5.693.752) | 21.430.051 |
| <i>Efectul impozitului amanat</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 7.878 | - | - | 7.878 |
| Imobilizari corporale | 48.539.163 | - | (911.000) | 47.628.163 |
| Stocuri | 13.219 | - | - | 13.219 |
| Provizioane | (9.472.570) | - | - | (9.472.570) |
| Pierderi fiscale | (34.747.776) | - | - | (34.747.776) |
| Altele | (106) | - | - | (106) |
| Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat | 4.339.808 | - | (911.000) | 3.428.809 |

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

| <u>2021</u> | <u>Sold initial</u> | <u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u> | <u>Rezultatul</u> <u>reportat</u> | <u>Sold final</u> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| <i>Diferente temporare</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 210.012 | - | - | 210.012 |
| Imobilizari corporale | 1.293.963.075 | - | (24.285.560) | 1.269.677.515 |
| Stocuri | 352.394 | - | - | 352.394 |
| Provizioane | (252.520.956) | - | - | (252.520.956) |
| Pierderi fiscale | (926.310.556) | - | - | (926.310.556) |
| Altele | (2.826) | - | - | (2.826) |
| Total diferente temporare (creanta)/datorii | 115.691.143 | - | (24.285.560) | 91.405.583 |
| <i>Efectul impozitului amanat</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 33.602 | - | - | 33.602 |
| Imobilizari corporale | 207.034.092 | - | (3.885.689) | 203.148.403 |
| Stocuri | 56.383 | - | - | 56.383 |
| Provizioane | (40.403.353) | - | - | (40.403.353) |
| Pierderi fiscale | (148.209.689) | - | - | (148.209.689) |
| Altele | (452) | - | - | (452) |
| Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat | 18.510.583 | - | (3.885.689) | 14.624.897 |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

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

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

USD

| Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat | Sold initial | Contul de profit/pierdere | Rezultatul reportat | Sold final |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Rompetrol Rafinare SA | 250.183 | - | (684.026) | (433.843) |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 1.246.280 | - | (122.033) | 1.124.247 |
| Rom Oil S.A. | 1.918.708 | - | (104.940) | 1.813.768 |
| Rompetrol Gas S.R.L. | 342.992 | - | - | 342.992 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 581.645 | - | - | 581.645 |
| Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat | 4.339.808 | - | (911.000) | 3.428.809 |

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

| Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat | Sold initial | Contul de profit/pierdere | Rezultatul reportat | Sold final |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Rompetrol Rafinare SA | 1.067.106 | - | (2.917.579) | (1.850.473) |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 5.315.755 | - | (520.507) | 4.795.248 |
| Rom Oil S.A. | 8.183.866 | - | (447.602) | 7.736.264 |
| Rompetrol Gas S.R.L. | 1.462.964 | - | - | 1.462.964 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 2.480.892 | - | - | 2.480.892 |
| Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat | 18.510.583 | - | (3.885.689) | 14.624.897 |

USD

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

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)
RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))

| <u>2020</u> | <u>Sold initial</u> | <u>Contul de profit/pierdere</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Sold final</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| <i>Diferente temporare</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 210.012 | - | - | 210.012 |
| Imobilizari corporale | 1.312.171.397 | 6.053.718 | (24.262.039) | 1.293.963.075 |
| Stocuri | 352.394 | - | - | 352.394 |
| Provizioane | (272.076.132) | 19.555.176 | - | (252.520.956) |
| Pierderi fiscale | (1.624.872.353) | 698.561.797 | - | (926.310.556) |
| Altele | (2.826) | - | - | (2.826) |
| <i>Total diferente temporare (creanta)/datorii</i> | <u>(584.217.509)</u> | <u>724.170.691</u> | <u>(24.262.039)</u> | <u>115.691.143</u> |
| <i>Efectul impozitului amanat</i> | | | | |
| Imobilizari necorporale | 33.602 | - | - | 33.602 |
| Imobilizari corporale | 209.947.424 | 968.594 | (3.881.926) | 207.034.092 |
| Stocuri | 56.383 | - | - | 56.383 |
| Provizioane | (43.532.181) | 3.128.828 | - | (40.403.353) |
| Pierderi fiscale | (259.979.576) | 111.769.888 | - | (148.209.689) |
| Altele | (452) | - | - | (452) |
| <i>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</i> | <u>(93.474.800)</u> | <u>115.867.310</u> | <u>(3.881.926)</u> | <u>18.510.583</u> |

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Datorii comerciale | 887.137.702 | 651.293.146 | 3.783.908.434 | 2.777.960.657 |
| Accize | 1.073 | 1.036 | 4.578 | 4.418 |
| Fond special pentru produse petroliere | 6.461.590 | 6.948.356 | 27.560.620 | 29.636.823 |
| TVA de plata | 130.791.624 | 186.126.448 | 557.865.516 | 793.885.139 |
| Taxe de plata | (47.567) | (53.617) | (202.887) | (228.693) |
| Datorii cu personalul si asigurari sociale | 5.238.264 | 7.473.168 | 22.342.766 | 31.875.303 |
| Alte datorii | 427.552.579 | 415.945.223 | 1.823.640.016 | 1.774.131.160 |
| Total | <u>1.457.135.266</u> | <u>1.267.733.760</u> | <u>6.215.119.042</u> | <u>5.407.264.807</u> |

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 30 septembrie 2021 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 367,9 milioane USD, Romoil 15,5 milioane si Rompetrol Gas 39,4 milioane USD.

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,46 milioane USD (2020: 4,24 milioane USD).

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, veniturile in avans in suma de 5.764.527 USD (2020: 5.941.032 USD) au fost reclasificate pe linia "Datorii contractuale".

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, impozitul pe profit de plata in suma de 7.210.161 USD (2020: 4.008.243 USD) a fost reclasificat ca linie separata in situatia consolidata a pozitiei financiare.

17. DATORII CONTRACTUALE

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros | 17.146.445 | 19.570.720 | 73.134.731 | 83.474.992 |
| Avansuri pe termen scurt de la alti clienti | 12.838.871 | 5.401.097 | 54.761.637 | 23.037.299 |
| Venituri amanate | 5.764.527 | 5.941.032 | 24.587.436 | 25.340.284 |
| Total avansuri pe termen scurt | <u>35.749.843</u> | <u>30.912.849</u> | <u>152.483.803</u> | <u>131.852.575</u> |

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie 2021</u> RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> RON |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Banca Transilvania | 16.820.858 | 30.131.421 | 71.746.006 | 128.519.549 |
| Rompetrol Rafinare S.A.: Doua facilitati pe termen scurt de tip revolving, una in valoare de pana la 30 mil EUR si a doua in valoare de pana la 27,96 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 ianuarie 2022. Trageri in USD/EUR/RON. | | | | |
| Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank | 54.008.328 | 22.689.532 | 230.361.720 | 96.777.661 |
| Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 28 octombrie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2022. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente. | | | | |
| Dobanda de plata | 3.589 | 23.452 | 15.308 | 100.030 |
| Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung | 45.470 | 104.678 | 193.943 | 446.483 |
| | 70.878.245 | 52.949.083 | 302.316.977 | 225.843.723 |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie 2021</u> <u>RON</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <u>Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate</u> | | | | |
| KMG International N.V. | - | 10.655.710 | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) - | 45.449.800 |
| Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea a fost achitata integral pe 18 februarie 2021. | | | | |
| Dobanda de plata | - | 1.686.456 | - | 7.193.241 |
| | - | 12.342.166 | - | 52.643.041 |

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni.

KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda si imprumuturilor acordate, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

Conform bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, conducerea KMG International considera ca la 30 septembrie 2021 aceste conditii financiare sunt respectate.

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 380 milioane USD (2020: 390 milioane USD), stocurilor in valoare de 318 milioane USD (2020: 172 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113 milioane USD (2020: 115 milioane USD).

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

| USD | <u>La 1 ianuarie 2021</u> | <u>Trageri</u> | <u>Rambursari</u> | <u>Dobanzi constituite</u> | <u>Impact din diferente de curs valutar</u> | <u>La 30 septembrie 2021</u> |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Imprumuturi de la banci pe termen lung | 240.000.000 | - | - | - | - | 240.000.000 |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 52.820.953 | 48.749.685 | (30.131.418) | - | (610.034) | 70.829.185 |
| Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 10.655.710 | - | (10.655.710) | - | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung | - | - | (5.814.394) | 5.814.394 | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 1.686.456 | - | (1.724.709) | 38.253 | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt | <u>128.130</u> | - | <u>(6.930.840)</u> | <u>6.851.768</u> | - | <u>49.059</u> |
| Total | <u>305.291.249</u> | <u>48.749.685</u> | <u>(55.257.071)</u> | <u>12.704.416</u> | <u>(610.034)</u> | <u>310.878.244</u> |

| RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | <u>La 1 ianuarie 2021</u> | <u>Trageri</u> | <u>Rambursari</u> | <u>Dobanzi constituite</u> | <u>Impact din diferente de curs valutar</u> | <u>La 30 septembrie 2021</u> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Imprumuturi de la banci pe termen lung | 1.023.672.000 | - | - | - | - | 1.023.672.000 |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 225.297.211 | 207.932.030 | (128.519.537) | - | (2.601.978) | 302.107.726 |
| Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 45.449.800 | - | (45.449.800) | - | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung | - | - | (24.800.135) | 24.800.135 | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 7.193.240 | - | (7.356.401) | 163.162 | - | - |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt | <u>546.513</u> | - | <u>(29.562.109)</u> | <u>29.224.847</u> | - | <u>209.251</u> |
| Total | <u>1.302.158.763</u> | <u>207.932.030</u> | <u>(235.687.982)</u> | <u>54.188.144</u> | <u>(2.601.978)</u> | <u>1.325.988.977</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

| | <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>2020</u> <u>RON</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Provizioane partea pe termen lung | 79.332.744 | | 338.377.953 | 338.377.953 |
| Total provizioane | <u>79.332.744</u> | <u>79.332.744</u> | <u>338.377.953</u> | <u>338.377.953</u> |

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

| <u>USD</u> | <u>La 1 ianuarie 2021</u> | <u>La 30 septembrie 2021</u> |
|------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Provizion pentru beneficiu la pensionare | 18.361.742 | 18.361.742 |
| Provizion pentru restructurare | 13.486 | 13.486 |
| Provizion pentru mediu | 60.527.516 | 60.527.516 |
| Alte provizioane | 430.0000 | 430.000 |
| Total | <u>79.332.744</u> | <u>79.332.744</u> |

| <u>RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</u> | <u>La 1 ianuarie 2021</u> | <u>La 30 septembrie 2021</u> |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Provizion pentru beneficiu la pensionare | 78.318.338 | 78.318.338 |
| Provizion pentru restructurare | 57.522 | 57.522 |
| Provizion pentru mediu | 258.168.014 | 258.168.014 |
| Alte provizioane | 1.834.079 | 1.834.079 |
| Total | <u>338.377.953</u> | <u>338.377.953</u> |

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

| <u>RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</u> | <u>La 1 ianuarie 2020</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Constituirii in an</u> | <u>Sume utilizate</u> | <u>Rata de actualizare</u> | <u>La 31 decembrie 2020</u> |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Provizion pentru beneficiu la pensionare | 70.316.038 | 13.027.425 | 5.092.116 | (10.117.240) | - | 78.318.338 |
| Provizion pentru restructurare | 57.522 | - | - | - | - | 57.522 |
| Provizion pentru mediu | 272.393.796 | - | - | (23.032.142) | 8.806.360 | 258.168.014 |
| Alte provizioane | - | - | 1.834.079 | - | - | 1.834.079 |
| Total | <u>342.767.356</u> | <u>13.027.425</u> | <u>6.926.195</u> | <u>(33.149.383)</u> | <u>8.806.360</u> | <u>338.377.953</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru mediu

La 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 60,5 milioane USD. Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 6,5 milioane USD.

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

Provizion pentru beneficiu la pensionare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII
2021
USD

| | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Marketing</u> | <u>Ajustari de consolidare</u> | <u>Consolidat</u> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 2.552.454.125 | - | - | 338.180.788 | 2.890.634.913 |
| Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite | (775.532.320) | - | - | 762.866.318 | (12.666.002) |
| Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite | <u>1.776.921.805</u> | - | - | <u>1.101.047.105</u> | <u>2.877.968.910</u> |
| Venituri brute din vanzarea de marfuri | 71.184.742 | - | 2.183.407.590 | (2.154.500.284) | 100.092.049 |
| Minus taxe aferente vanzarii de marfuri | - | - | (798.582.389) | 3.026.854 | (795.555.534) |
| Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri | - | - | (141.759.837) | 5.283.714 | (136.476.123) |
| Venituri nete din vanzarea de marfuri | <u>71.184.742</u> | - | <u>1.243.065.365</u> | <u>(2.146.189.715)</u> | <u>(831.939.608)</u> |
| Venituri din productia petrochimica | - | 145.554.248 | - | - | 145.554.248 |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice | - | 738.682 | - | - | 738.682 |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri | 277.287 | - | 124.398.008 | (31) | 124.675.264 |
| Venituri din vanzarea de utilitati | 1.718.451 | - | - | (93.726) | 1.624.725 |
| Venituri din transport | - | - | 2.662.797 | - | 2.662.797 |
| Venituri din chirii alte servicii | 2.836.856 | - | 15.200.523 | (6.323.894) | 11.713.485 |
| Cifra de afaceri neta | <u>1.852.939.141</u> | <u>146.292.930</u> | <u>1.385.326.693</u> | <u>(1.051.560.261)</u> | <u>2.332.998.503</u> |

2021
RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))

| | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Marketing</u> | <u>Ajustari de consolidare</u> | <u>Consolidat</u> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 10.886.982.579 | - | - | 1.442.442.513 | 12.329.425.093 |
| Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite | (3.307.878.006) | - | - | 3.253.853.705 | (54.024.300) |
| Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite | <u>7.579.104.574</u> | - | - | <u>4.696.296.218</u> | <u>12.275.400.792</u> |
| Venituri brute din vanzarea de marfuri | 303.624.282 | - | 9.312.888.397 | (9.189.590.060) | 426.922.618 |
| Minus taxe aferente vanzarii de marfuri | - | - | (3.406.193.462) | 12.910.441 | (3.393.283.021) |
| Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri | - | - | (604.648.233) | 22.536.626 | (582.111.607) |
| Venituri nete din vanzarea de marfuri | <u>303.624.282</u> | - | <u>5.302.046.702</u> | <u>(9.154.142.993)</u> | <u>(3.548.472.010)</u> |
| Venituri din productia petrochimica | - | 620.832.534 | - | - | 620.832.534 |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice | - | 3.150.699 | - | - | 3.150.699 |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri | 1.182.712 | - | 530.594.825 | (131) | 531.777.406 |
| Venituri din vanzarea de utilitati | 7.329.710 | - | - | (399.771) | 6.929.939 |
| Venituri din transport | - | - | 11.357.627 | - | 11.357.627 |
| Venituri din chirii alte servicii | 12.100.042 | - | 64.834.789 | (26.973.304) | 49.961.528 |
| Cifra de afaceri neta | <u>7.903.341.319</u> | <u>623.983.233</u> | <u>5.908.833.942</u> | <u>(4.485.219.980)</u> | <u>9.950.938.515</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)

| 2020 | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| USD | Rafinarie | Petrochimie | Marketing | Ajustari de consolidare | Consolidat |
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 1.958.716.693 | - | - | 275.104.822 | 2.233.821.515 |
| Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite | (651.881.321) | - | - | 650.419.432 | (1.461.889) |
| Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite | 1.306.835.372 | - | - | 925.524.254 | 2.232.359.626 |
| Venituri brute din vanzarea de marfuri | 9.464.670 | - | 1.671.569.431 | (1.604.967.452) | 76.066.649 |
| Minus taxe aferente vanzarii de marfuri | - | - | (692.284.727) | 2.332.069 | (689.952.658) |
| Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri | - | - | (126.164.927) | 4.197.067 | (121.967.860) |
| Venituri nete din vanzarea de marfuri | 9.464.670 | - | 853.119.777 | (1.598.438.316) | (735.853.869) |
| Venituri din productia petrochimica | - | 99.780.113 | - | - | 99.780.113 |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice | - | 342.376 | - | - | 342.376 |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri | 294.644 | - | 87.494.467 | - | 87.789.111 |
| Venituri din vanzarea de utilitati | 1.517.641 | - | - | (83.683) | 1.433.958 |
| Venituri din transport | - | - | 2.280.493 | - | 2.280.493 |
| Venituri din chirii alte servicii | 2.735.782 | - | 13.478.739 | (6.126.154) | 10.088.367 |
| Cifra de afaceri neta | 1.320.848.109 | 100.122.489 | 956.373.476 | (679.123.899) | 1.698.220.175 |

| 2020 | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|
| RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | Rafinarie | Petrochimie | Marketing | Ajustari de consolidare | Consolidat |
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 8.354.514.311 | - | - | 1.173.404.597 | 9.527.918.908 |
| Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite | (2.780.469.398) | - | - | 2.774.234.003 | (6.235.395) |
| Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite | 5.574.044.912 | - | - | 3.947.638.601 | 9.521.683.513 |
| Venituri brute din vanzarea de marfuri | 40.369.657 | - | 7.129.745.094 | (6.845.667.673) | 324.447.078 |
| Minus taxe aferente vanzarii de marfuri | - | - | (2.952.802.046) | 9.946.974 | (2.942.855.072) |
| Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri | - | - | (538.131.263) | 17.901.750 | (520.229.513) |
| Venituri nete din vanzarea de marfuri | 40.369.657 | - | 3.638.811.785 | (6.817.818.949) | (3.138.637.507) |
| Venituri din productia petrochimica | - | 425.592.116 | - | - | 425.592.116 |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice | - | 1.460.336 | - | - | 1.460.336 |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri | 1.256.745 | - | 373.190.150 | - | 374.446.895 |
| Venituri din vanzarea de utilitati | 6.473.194 | - | - | (356.933) | 6.116.261 |
| Venituri din transport | - | - | 9.726.987 | - | 9.726.987 |
| Venituri din chirii alte servicii | 11.668.931 | - | 57.490.865 | (26.129.885) | 43.029.912 |
| Cifra de afaceri neta | 5.633.813.439 | 427.052.452 | 4.079.219.787 | (2.896.667.166) | 7.243.418.512 |

Veniturile totale au crescut in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale rezultand cotationi mai mari comparativ cu perioada similara a anului trecut, alaturi de un volum usor mai ridicat de produse vandute. Nu exista o diferenta semnificativa de timp intre plata si transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

21. COSTUL VANZARII

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> RON |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Titei si alte materii prime | 1.758.364.679 | 1.326.904.761 | 7.499.952.863 | 5.659.646.878 |
| Consumabile si alte materiale | 7.075.061 | 8.008.911 | 30.177.260 | 34.160.408 |
| Utilitati | 58.852.780 | 59.487.439 | 251.024.764 | 253.731.774 |
| Cheltuieli cu personalul | 18.663.970 | 21.359.019 | 79.607.429 | 91.102.624 |
| Transport | 156.085 | 138.952 | 665.748 | 592.672 |
| Mentenananta si reparatii | 14.217.891 | 17.495.276 | 60.643.570 | 74.622.601 |
| Asigurari | 994.012 | 1.116.496 | 4.239.759 | 4.762.190 |
| Mediu | 4.458.277 | 5.319.856 | 19.015.890 | 22.690.782 |
| Altele | 8.757.022 | 8.711.606 | 37.351.326 | 37.157.613 |
| Costul productiei - cash | 1.871.539.777 | 1.448.542.316 | 7.982.678.610 | 6.178.467.541 |
| Amortizare | 50.320.296 | 52.877.359 | 214.631.159 | 225.537.799 |
| Costul productiei | 1.921.860.073 | 1.501.419.675 | 8.197.309.768 | 6.404.005.341 |
| Plus: variatia stocurilor | (50.056.285) | 65.548.139 | (213.505.071) | 279.582.477 |
| Minus: Productia proprie de imobilizari | (490.611) | (4.783.298) | (2.092.605) | (20.402.201) |
| Costul marfurilor petroliere revandute | 161.579.350 | 69.014.687 | 689.184.404 | 294.368.344 |
| Costul marfurilor petrochimice revandute | 662.571 | 478.216 | 2.826.063 | 2.039.735 |
| Costul altor marfuri vandute | 99.827.351 | 69.561.031 | 425.793.600 | 296.698.666 |
| Costul utilitatilor revandute | 1.025.485 | 775.112 | 4.374.003 | 3.306.085 |
| (Castiguri)/pierderi din derivative | 21.213.016 | (56.810.456) | 90.479.878 | (242.313.638) |
| Total | <u>2.155.620.951</u> | <u>1.645.203.106</u> | <u>9.194.370.041</u> | <u>7.017.284.809</u> |

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

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> RON |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| Cheltuieli cu personalul | 20.542.919 | 18.977.872 | 87.621.711 | 80.946.317 |
| Utilitati | 5.073.253 | 4.819.014 | 21.638.947 | 20.554.540 |
| Transport | 46.317.584 | 38.592.288 | 197.558.390 | 164.607.686 |
| Consultanta | 22.699.102 | 27.566.722 | 96.818.479 | 117.580.339 |
| Chirii | 4.979.765 | 3.918.497 | 21.240.193 | 16.713.565 |
| Consumabile | 260.853 | 610.907 | 1.112.617 | 2.605.702 |
| Marketing | 2.006.082 | 2.137.400 | 8.556.543 | 9.116.652 |
| Taxe | 1.468.784 | 1.560.345 | 6.264.803 | 6.655.340 |
| Posta si telecomunicatii | 650.468 | 746.863 | 2.774.441 | 3.185.595 |
| Asigurari | 986.292 | 897.059 | 4.206.832 | 3.826.226 |
| Cheltuieli IT | 6.359.261 | 6.082.941 | 27.124.157 | 25.945.568 |
| Cheltuieli de mediu | 1.615.122 | 910.586 | 6.888.982 | 3.883.922 |
| Reparatii si mentananta | 9.316.018 | 7.273.248 | 39.735.613 | 31.022.585 |
| Alte cheltuieli | 14.138.889 | 13.132.961 | 60.306.604 | 56.016.019 |
| Cheltuieli inainte de amortizare | 136.414.393 | 127.226.703 | 581.848.310 | 542.660.056 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 45.651.013 | 35.332.625 | 194.715.267 | 150.704.245 |
| Total | <u>182.065.406</u> | <u>162.559.328</u> | <u>776.563.576</u> | <u>693.364.302</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor | 316.860 | 317.360 | 1.351.501 | 1.353.636 |
| Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net | (10.207.621) | (8.260) | (43.538.566) | (35.231) |
| Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala , net | 1.167.085 | (438.689) | 4.977.969 | (1.871.140) |
| Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net | (4.418.013) | 2.221.600 | (18.844.150) | 9.475.790 |
| Alte provizioane, net | (1.649.005) | (4.777.088) | (7.033.500) | (20.375.713) |
| Alte cheltuieli | <u>(4.915.571)</u> | <u>180.523</u> | <u>(20.966.384)</u> | <u>769.985</u> |
| Total | <u>(19.706.265)</u> | <u>(2.504.554)</u> | <u>(84.053.130)</u> | <u>(10.682.674)</u> |

Ca urmare a incidentului produs in 2 iulie 2021 a fost inregistrat un provizion pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 10,21 milioane USD in Rompetrol Rafinare.

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

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

| | 30 septembrie 2021 USD | 30 septembrie 2020 USD | 30 septembrie 2021 RON | 30 septembrie 2020 RON |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Cheltuieli financiare | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Cheltuieli privind penalitatile | (1.705.265) | (6.713) | (7.273.467) | (28.633) |
| Cheltuieli privind dobanzile | (25.813.130) | (20.438.856) | (110.100.743) | (87.177.852) |
| Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate | (38.253) | (344.755) | (163.161) | (1.470.484) |
| Rata de actualizare leasing | (3.945.784) | (3.514.331) | (16.829.952) | (14.989.676) |
| Alte cheltuieli financiare | (13.752.687) | (20.089.284) | (58.659.337.36) | (85.686.823) |
| | (45.255.119) | (44.393.939) | (193.026.661) | (189.353.468) |
| Venituri financiare | | | | |
| Venituri din dobanzi | 11.431.418 | 8.146.105 | 48.758.427 | 34.745.582 |
| Alte venituri financiare | 2.033.592 | 1.258.603 | 8.673.880 | 5.368.319 |
| | 13.465.010 | 9.404.708 | 57.432.307 | 40.113.901 |
| Rezultat financiar, net | (31.790.109) | (34.989.231) | (135.594.353) | (149.239.567) |
| Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate | 8.306.761 | (2.487.391) | 35.430.827 | (10.609.470) |
| Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate | (5.201.821) | (4.513.236) | (22.187.325.41) | (19.250.306) |
| Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar, net(a) | 3.104.940 | (7.000.627) | 13.243.501 | (29.859.775) |
| Total | (28.685.169) | (41.989.858) | (122.350.852) | (179.099.342) |

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2021 la fel ca in 2020.

| | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2021</u> <u>USD</u> | <u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2020</u> <u>USD</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> <u>RON</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> <u>RON</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde: | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit | 4.717.172 | 2.151.694 | 20.120.155 | 9.177.620 |
| Total cheltuiala impozit pe profit/(venit) | <u>4.717.172</u> | <u>2.151.694</u> | <u>20.120.155</u> | <u>9.177.620</u> |

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE
a) Segmente operationale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2021 Contul de profit si pierdere

| <u>USD</u> | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Impact din tranzactii intre segmente</u> | <u>Consolidat</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------|
| Cifra de afaceri neta - "Clienti externi" | 807.294.300 | 146.292.930 | - | 1.379.411.274 | - | 2.332.998.503 |
| Cifra de afaceri neta - "Intragrup" | 1.045.644.842 | - | - | 5.915.419 | (1.051.560.261) | - |
| Costul vanzarii | <u>(1.845.827.577)</u> | <u>(139.530.853)</u> | | <u>(1.246.911.598)</u> | <u>1.076.649.077</u> | <u>(2.155.620.951)</u> |
| Profit brut | 7.111.564 | 6.762.077 | | 138.415.095 | 25.088.817 | 177.377.552 |
| Cheltuieli de desfacere si general-administrative | (57.758.643) | (9.927.750) | | (89.093.015) | (25.285.997) | (182.065.406) |
| Alte (cheltuieli)/venituri operationale | <u>(21.042.716)</u> | <u>(4.982)</u> | | <u>1.131.598</u> | <u>209.836</u> | <u>(19.706.265)</u> |
| Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT) | (71.689.795) | (3.170.656) | | 50.453.678 | 12.655 | (24.394.118) |
| Cheltuieli financiare, net | | | <u>(27.264.636)</u> | <u>(4.522.484)</u> | <u>(2.990)</u> | <u>(31.790.109)</u> |
| Rezultat net din diferente de curs valutar | | | <u>14.740.035</u> | <u>(11.635.095)</u> | - | <u>3.104.940</u> |
| Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit | (71.689.795) | (3.170.656) | (12.524.600) | 34.296.099 | 9.665 | (53.079.287) |
| Impozitul pe profit | | | - | <u>(4.717.172)</u> | - | <u>(4.717.172)</u> |
| Profit/(Pierdere) neta | (71.689.795) | (3.170.656) | (12.524.600) | 29.578.926 | 9.665 | (57.796.460) |

| <u>RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</u> | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Impact din tranzactii intre segmente</u> | <u>Consolidat</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------|
| Cifra de afaceri neta - "Clienti externi" | 3.443.352.377 | 623.983.233 | - | 5.883.602.905 | - | 9.950.938.515 |
| Cifra de afaceri neta - "Intragrup" | 4.459.988.943 | - | - | 25.231.037 | (4.485.219.980) | - |
| Costul vanzarii | <u>(7.873.008.365)</u> | <u>(595.140.948)</u> | | <u>(5.318.452.037)</u> | <u>4.592.231.309</u> | <u>(9.194.370.041)</u> |
| Profit brut | 30.332.954 | 28.842.285 | | 590.381.905 | 107.011.329 | 756.568.474 |
| Cheltuieli de desfacere si general-administrative | (246.357.940) | (42.344.834) | | (380.008.438) | (107.852.365) | (776.563.576) |
| Alte (cheltuieli)/venituri operationale | <u>(89.753.495)</u> | <u>(21.252)</u> | | <u>4.826.605</u> | <u>895.012</u> | <u>(84.053.130)</u> |
| Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT) | (305.778.481) | (13.523.800) | | 215.200.072 | 53.977 | (104.048.232) |
| Cheltuieli financiare, net | | | (116.291.850) | <u>(19.289.751)</u> | (12.752) | (135.594.353) |
| Rezultat net din diferente de curs valutar | | | <u>62.870.673</u> | <u>(49.627.172)</u> | - | <u>13.243.501</u> |
| Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit | (305.778.481) | (13.523.800) | (53.421.178) | 146.283.149 | 41.224 | (226.399.085) |
| Impozitul pe profit | | | - | <u>(20.120.155)</u> | - | <u>(20.120.155)</u> |
| Profit/(Pierdere) neta | (305.778.481) | (13.523.800) | (53.421.178) | 126.162.995 | 41.224 | (246.519.239) |

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**2021 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

| <u>USD</u> | <u>Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Ajustari de consolidare</u> | <u>Consolidat</u> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Active imobilizate | 1.608.463.374 | 259.130.829 | (596.996.809) | 1.270.597.394 |
| Active circulante | 714.926.500 | 549.904.092 | (180.143.957) | 1.084.686.635 |
| TOTAL ACTIVE | <u>2.323.389.874</u> | <u>809.034.921</u> | <u>(777.140.767)</u> | <u>2.355.284.029</u> |
| Capitaluri proprii | 649.111.501 | 307.348.004 | (594.367.529) | 362.091.977 |
| Datorii pe termen lung | 231.680.220 | 173.391.684 | (313.984) | 404.757.919 |
| Datorii pe termen scurt | 1.442.598.153 | 328.295.234 | (182.459.254) | 1.588.434.133 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | <u>2.323.389.874</u> | <u>809.034.921</u> | <u>(777.140.767)</u> | <u>2.355.284.029</u> |
| Investitii in imobilizari | 21.378.198 | 5.720.882 | - | 27.099.080 |

| RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | <u>Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Ajustari de consolidare</u> | <u>Consolidat</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Active imobilizate | 6.860.578.819 | 1.105.270.725 | (2.546.370.492) | 5.419.479.051 |
| Active circulante | 3.049.376.001 | 2.345.505.925 | (768.368.021) | 4.626.513.905 |
| TOTAL ACTIVE | <u>9.909.954.819</u> | <u>3.450.776.650</u> | <u>(3.314.738.513)</u> | <u>10.045.992.956</u> |
| Capitaluri proprii | 2.768.655.281 | 1.310.931.441 | (2.535.155.820) | 1.544.430.902 |
| Datorii pe termen lung | 988.185.640 | 739.567.548 | (1.339.236) | 1.726.413.952 |
| Datorii pe termen scurt | 6.153.113.898 | 1.400.277.661 | (778.243.458) | 6.775.148.101 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | <u>9.909.954.819</u> | <u>3.450.776.650</u> | <u>(3.314.738.513)</u> | <u>10.045.992.956</u> |
| Investitii in imobilizari | 91.184.426 | 24.401.279 | - | 115.585.705 |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Contul de profit si pierdere

| <u>USD</u> | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Impact din tranzactii intre segmente</u> | <u>Consolidat</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| Cifra de afaceri neta - "Clienti externi" | 647.415.124 | 100.122.489 | - | 950.682.562 | - | 1.698.220.175 |
| Cifra de afaceri neta - "Intragrup" | 673.432.985 | - | - | 5.690.914 | (679.123.899) | - |
| Costul vanzarii | (1.379.104.005) | (122.349.527) | - | (843.606.319) | 699.856.745 | (1.645.203.106) |
| Profit brut | (58.255.896) | (22.227.038) | - | 112.767.157 | 20.732.846 | 53.017.069 |
| Cheltuieli de desfacere si general-administrative | (48.720.176) | (9.174.680) | - | (85.968.691) | (18.695.781) | (162.559.328) |
| Alte (cheltuieli)/venituri operationale | (2.395.414) | 623 | - | (175.708) | 65.945 | (2.504.554) |
| Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT) | (109.371.486) | (31.401.095) | - | 26.622.758 | 2.103.010 | (112.046.813) |
| Cheltuieli financiare, net | - | - | (30.032.904) | (4.687.488) | (268.839) | (34.989.231) |
| Rezultat net din diferente de curs valutar | - | - | (9.990.262) | 2.989.635 | - | (7.000.627) |
| Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit | (109.371.486) | (31.401.095) | (40.023.166) | 24.924.905 | 1.834.171 | (154.036.671) |
| Impozitul pe profit | - | - | - | (2.151.694) | - | (2.151.694) |
| Profit/(Pierdere) neta | (109.371.486) | (31.401.095) | (40.023.166) | 22.773.211 | 1.834.171 | (156.188.365) |

| <u>RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</u> | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> | <u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u> | <u>Segmentul de distributie</u> | <u>Impact din tranzactii intre segmente</u> | <u>Consolidat</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| Cifra de afaceri neta - "Clienti externi" | 2.761.419.728 | 427.052.452 | - | 4.054.946.332 | - | 7.243.418.512 |
| Cifra de afaceri neta - "Intragrup" | 2.872.393.711 | - | - | 24.273.455 | (2.896.667.166) | - |
| Costul vanzarii | (5.882.292.313) | (521.857.438) | - | (3.598.234.032) | 2.985.098.973 | (7.017.284.809) |
| Profit brut | (248.478.873) | (94.804.985) | - | 480.985.755 | 88.431.807 | 226.133.703 |
| Cheltuieli de desfacere si general-administrative | (207.806.167) | (39.132.763) | - | (366.682.258) | (79.743.115) | (693.364.302) |
| Alte (cheltuieli)/venituri operationale | (10.217.159) | 2.657 | - | (749.447) | 281.275 | (10.682.674) |
| Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT) | (466.502.199) | (133.935.091) | - | 113.554.050 | 8.969.968 | (477.913.272) |
| Cheltuieli financiare, net | - | - | (128.099.345) | (19.993.543) | (1.146.679) | (149.239.567) |
| Rezultat net din diferente de curs valutar | - | - | (42.611.465) | 12.751.689 | - | (29.859.775) |
| Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit | (466.502.199) | (133.935.091) | (170.710.810) | 106.312.196 | 7.823.289 | (657.012.615) |
| Impozitul pe profit | - | - | - | (9.177.620) | - | (9.177.620) |
| Profit/(Pierdere) neta | (466.502.199) | (133.935.091) | (170.710.810) | 97.134.576 | 7.823.289 | (666.190.235) |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 340 milioane USD in primele 9 luni din 2021 si 261 milioane USD in primele 9 luni din 2020.

2020 Informatii privind situatia pozitiei financiare

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

| RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | Rafinarie si Petrochimie | Segmentul de distributie | Ajustari de consolidare | Consolidat |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Active imobilizate | 7.134.350.903 | 1.137.327.231 | (2.543.811.923) | 5.727.866.212 |
| Active circulante | 2.388.853.033 | 1.888.159.605 | (623.487.103) | 3.653.525.534 |
| TOTAL ACTIVE | <u>9.523.203.937</u> | <u>3.025.486.836</u> | <u>(3.167.299.027)</u> | <u>9.381.391.746</u> |
| Capitaluri proprii | 3.148.691.727 | 1.183.463.655 | (2.535.197.037) | 1.796.958.345 |
| Datorii pe termen lung | 996.179.923 | 736.211.057 | (1.339.243) | 1.731.051.736 |
| Datorii pe termen scurt | 5.378.332.287 | 1.105.812.124 | (630.762.746) | 5.853.381.665 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | <u>9.523.203.937</u> | <u>3.025.486.836</u> | <u>(3.167.299.027)</u> | <u>9.381.391.746</u> |
| Investitii in imobilizari | 473.795.963 | 48.640.381 | (20.797) | 522.415.548 |

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

b) Segmente geografice

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

| Net revenues | 30 septembrie 2021 USD | 30 septembrie 2020 USD | 30 septembrie 2021 RON | 30 septembrie 2020 RON |
|----------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Romania | 1.756.334.829 | 1.284.852.669 | 7.491.294.946 | 5.480.282.091 |
| Export | 576.663.674 | 413.367.506 | 2.459.643.570 | 1.763.136.422 |
| <i>din care</i> | | | | |
| Produse petroliere | 518.143.516 | 369.463.349 | 2.210.037.539 | 1.575.872.022 |
| Produse petrochimice | 58.520.158 | 43.904.157 | 249.606.031 | 187.264.400 |
| Total | <u>2.332.998.503</u> | <u>1.698.220.175</u> | <u>9.950.938.515</u> | <u>7.243.418.512</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

27. PARTI AFILIATE

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

| Denumirea partii afiliate | Creante si alte active | | | |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|
| | 30-Sep-21 USD | 31-Dec-20 USD | 30-Sep-21 RON | 31-Dec-20 RON |
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| KazMunayGas Trading AG | 30.651.176 | 2.735.609 | 130.736.463 | 11.668.193 |
| Rominserv S.R.L. | 215.804 | 2.588.730 | 920.470 | 11.041.710 |
| KMG International N.V. | 70.067.421 | 80.121.018 | 298.858.572 | 341.740.178 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 819.080 | 1.124.212 | 3.493.622 | 4.795.101 |
| KMG Rompetrol SRL - cash pooling | 306.598.903 | 238.725.868 | 1.307.736.303 | 1.018.237.445 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | 1.115.702 | 1.181.252 | 4.758.806 | 5.038.394 |
| Rompetrol Well Services S.A. | 49.490 | 52.131 | 211.088 | 222.354 |
| KMG Rompetrol Services Center | 53.162 | 28.044 | 226.752 | 119.616 |
| Palplast S.A. | 622.557 | 705.993 | 2.655.391 | 3.011.272 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | 2.591.265 | 1.341.387 | 11.052.524 | 5.721.418 |
| Rompetrol Moldova SA | 7.299.979 | 392.737 | 31.136.598 | 1.675.141 |
| Rompetrol Financial Group S.R.L. | 2.588 | 2.713 | 11.039 | 11.572 |
| KazMunayGas Engineering B.V. | 3.573 | 3.573 | 15.239 | 15.240 |
| Rompetrol Energy S.A. | 1.891 | - | 8.066 | - |
| Byron Shipping SRL | 1.591 | 707 | 6.786 | 3.016 |
| Rompetrol Albania Wholesale Sh.A. | 17.264 | 18.285 | 73.636 | 77.991 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | 163.382 | 227.374 | 696.874 | 969.818 |
| Rominserv Valves Iafo SRL | 6.364 | - | 27.146 | - |
| KazMunayGas –Engineering LLP | 168.167 | 168.167 | 717.283 | 717.283 |
| Rompetrol Georgia LLC | 50 | - | 213 | - |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 995.691 | 2.261.869 | 4.246.919 | 9.647.550 |
| KMG Rompetrol Development S.R.L. | 2.775.242 | - | 11.837.241 | - |
| Global Security Sistem S.A. | 232.825 | 219.425 | 993.069 | 935.913 |
| Total | <u>424.453.168</u> | <u>331.899.094</u> | <u>1.810.420.100</u> | <u>1.415.649.206</u> |

| Denumirea partii afiliate | Datorii, imprumuturi si alte datorii | | | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|
| | 30-Sep-21 USD | 31-Dec-20 USD | 30-Sep-21 RON | 31-Dec-20 RON |
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | |
| KazMunayGas Trading AG | 762.123.504 | 470.169.204 | 3.250.685.382 | 2.005.412.706 |
| Rominserv S.R.L. | 18.137.986 | 27.298.020 | 77.363.950 | 116.434.245 |
| KMG International N.V. | 6.134.604 | 8.001.539 | 26.165.925 | 34.128.964 |
| KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal | - | 10.655.710 | - | 45.449.800 |
| KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda | - | 1.686.454 | - | 7.193.232 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 5.512.166 | 6.932.425 | 23.511.043 | 29.568.872 |
| KMG Rompetrol SRL - cash pooling | 422.849.694 | 411.289.453 | 1.803.580.798 | 1.754.272.904 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | 254.832 | 248.452 | 1.086.936 | 1.059.722 |
| Rompetrol Well Services S.A. | 130.706 | 100.342 | 557.500 | 427.989 |
| KMG Rompetrol Services Center | 1.233.201 | 1.649.652 | 5.259.971 | 7.036.261 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | 143.434 | 137.134 | 611.790 | 584.918 |
| Rompetrol Moldova SA | 10.259.009 | 3.439.765 | 43.757.750 | 14.671.630 |
| Byron Shipping SRL | 2.248 | 2.379 | 9.587 | 10.147 |
| Rompetrol Energy S.A. | 915.813 | - | 3.906.216 | - |
| Palplast S.A. | 906 | - | 3.865 | - |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | 8.505.413 | 8.410.459 | 36.278.138 | 35.873.131 |
| Rominserv Valves Iafo SRL | 28.489 | 7.575 | 121.516 | 32.310 |
| Rompetrol Georgia LLC | 50 | 50 | 213 | 213 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 5.983.227 | 8.953.547 | 25.520.259 | 38.189.564 |
| Rompetrol Exploration and Production SRL | - | 17 | - | 73 |
| KMG Rompetrol Development S.R.L. | 2.273.700 | 93.751 | 9.698.011 | 399.876 |
| Global Security Sistem S.A. | 404.924 | 671.723 | 1.727.122 | 2.865.100 |
| Global Security Systems Fire Services SRL | 281.185 | 212.088 | 1.199.340 | 904.619 |
| TRG Petrol Anonim Sirketi | 2.538 | 2.538 | 10.825 | 10.825 |
| Total | <u>1.245.177.628</u> | <u>959.962.277</u> | <u>5.311.056.138</u> | <u>4.094.527.100</u> |

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2021 si 2020, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

| Denumirea partii afiliate | Natura tranzactiei | 30-Sep-21 USD | Vanzari si alte venituri | | 30-Sep-20 RON |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 30-Sep-20 USD | 30-Sep-21 RON | |
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | | |
| KazMunayGas Trading AG | Combustibil | 339.924.299 | 260.774.343 | 1.449.879.114 | 1.112.280.805 |
| Rominerv S.R.L. | Combustibil, utilitati si alte servicii | 581.245 | 602.866 | 2.479.183 | 2.571.404 |
| KMG International N.V. | Dobanda | 2.965.650 | - | 12.649.387 | - |
| KMG Rompetrol S.R.L. | Combustibil si alte servicii | 83.549 | 57.186 | 356.362 | 243.915 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | Combustibil | 3.911 | 2.017 | 16.682 | 8.603 |
| Rompetrol Well Services S.A. | Combustibil si alte servicii | 426.060 | 284.373 | 1.817.273 | 1.212.936 |
| Palplast S.A. | Combustibil si alte servicii | 9.392 | 7.461 | 40.061 | 31.823 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | Combustibil | 33.771.601 | 22.387.736 | 144.046.008 | 95.490.410 |
| Rompetrol Moldova SA | Combustibil | 95.923.132 | 77.724.306 | 409.140.933 | 331.517.482 |
| KMG Rompetrol Services Center | Chirii si alte servicii | 110.122 | 98.488 | 469.705 | 420.081 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | Combustibil, chirii si alte servicii | 298.084 | 242.593 | 1.271.417 | 1.034.732 |
| Byron Shipping SRL | Combustibil si alte servicii | 13.207 | 11.057 | 56.331 | 47.161 |
| Rominerv Valves Iai SRL | Combustibil si alte servicii | 2.494 | 7.015 | 10.639 | 29.921 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | Utilitati si alte servicii | 10.852.600 | 11.717.187 | 46.289.595 | 49.977.318 |
| Rompetrol Energy S.A. | Alte servicii | 7.774 | 524 | 33.158 | 2.235 |
| Global Security Sistem S.A. | Combustibil | 63.247 | 50.886 | 269.767 | 217.044 |
| KMG Rompetrol Development S.R.L. | Mijloace fixe si alte servicii | 3.024.525 | 7.085.364 | 12.900.504 | 30.221.203 |
| Total | | 488.060.891 | 381.053.402 | 2.081.726.120 | 1.625.307.076 |

| Denumirea partii afiliate | Natura tranzactiei | 30-Sep-21 USD | Achizitii si alte costuri | | |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 30-Sep-20 USD | 30-Sep-21 RON | 30-Sep-20 RON |
| | | | (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) | | |
| KazMunayGas Trading AG | Achizitie de titei si alte materii prime | 1.801.877.110 | 1.166.385.659 | 7.685.546.436 | 4.974.984.751 |
| Rominerv S.R.L. | Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe | 41.542.066 | 107.952.538 | 177.189.373 | 460.449.960 |
| KMG International N.V. | Servicii de management | 6.759.509 | 8.100.519 | 28.831.334 | 34.551.144 |
| KMG Rompetrol S.R.L | Servicii de management | 20.778.531 | 24.293.346 | 88.626.669 | 103.618.409 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | Servicii de management | 40.519 | 31.528 | 172.827 | 134.476 |
| Rompetrol Financial Group S.R.L. | Servicii de mediu | - | 14.629 | - | 62.397 |
| Rompetrol Well Services S.A. | Dobanda aferenta imprumutului | 96 | 89 | 408 | 380 |
| Rompetrol Bulgaria JSC | Sales intermediary services | 48.002 | - | 204.743 | - |
| KMG Rompetrol Services Center | Servicii suport | 5.099.278 | 5.338.313 | 21.749.950 | 22.769.506 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | Servicii portuare/Tranzit | 10.089.531 | 11.588.933 | 43.034.879 | 49.430.276 |
| Rominerv Valves Iai SRL | Valve | 15.720 | 71.052 | 67.051 | 303.058 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | Achizitie de utilitati | 18.892.956 | 19.728.640 | 80.584.127 | 84.148.568 |
| KMG Rompetrol Development S.R.L. | Retail | 7.352.663 | 4.524.334 | 31.361.312 | 19.297.642 |
| Global Security Sistem S.A. | Servicii de paza si protectie | 2.463.207 | 2.281.503 | 10.506.316 | 9.731.295 |
| Global Security Systems Fire Services SRL | Servicii PSI | 1.337.882 | 1.173.474 | 5.706.468 | 5.005.219 |
| Total | | 1.916.297.069 | 1.351.484.557 | 8.173.581.890 | 5.764.487.081 |

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. La 31 decembrie 2019 s-a numit Ministerul Energiei iar in anul 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

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

28. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> USD | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> RON | <u>30 septembrie</u> <u>2020</u> RON |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Rezultate | | | <i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i> | |
| Profit/(pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari | (57.008.477) | (156.462.255) | (243.158.256) | (667.358.456) |
| Numar de actiuni | | | | |
| Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11) | 44.109.205.726 | 44.109.205.726 | 44.109.205.726 | 44.109.205.726 |
| Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune) | | | | |
| De baza | (0,1292) | (0,3547) | (0,5513) | (1,5129) |

29. DATORII CONTINGENTE**Rompetrol Rafinare SA – Active aflate sub sechestrul asigurator - Conversia obligatiunilor**

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

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

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

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

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

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

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

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

Datorii contingente - Managementul riscului si control intern

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

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

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si fraudă, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2021 nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2021 nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

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

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

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

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

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.

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,

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 partiala a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost depusa la 8 aprilie 2019.

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

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

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca 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.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

In 7 februarie 2020, 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.

Impotriva mentinerii sechestrului penal asupra a patru instalatii a Rompetrol Rafinare SA, in valoare de 106 milioane USD, societatea a formulat o actiune civila care, judecandu-se in camera de consiliu, a fost admisa in parte, in contradictoriu AVAS, dar a fost respinsa in contradictoriu cu Faber. Impotriva solutiei de respingere, Rompetrol Rafinare SA a formulat recurs.

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 8 iunie 2021. In data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomita a respins cererea de chemare in judecata formulata de Faber.

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. Prin Deciziile pronuntate de Tribunalul Constanta, respectiv Curtea de Apel Constanta, au fost admise exceptiile invocate de Rompetrol Rafinare, actiunile au fost constatate ca perimate iar cereile de repunere pe rol ca fiind formulate de o persoana fara calitate. Pe scurt, dosarele privesc urmatoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompertol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea Actului Constitutiv conform legislatiei societatilor comerciale;

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre Rompetrol S.A. ("RPSA") cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia în natura facuta de Rompetrol Downstream ("DWS"), Rompetrol Well Services ("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 invocata de Rompetrol Rafinare si a respins cererea de revizuire ca tardiv formulata.

Impotriva Deciziilor pronuntate in dosarele de mai sus, Faber alaturi de Balkan au formulat recursuri, o parte din ele fiind deja inregistrate pe rolul Curtii de Apel Constanta si pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie fiind stabilite termene de judecata in cursul lunilor noiembrie si decembrie 2021.

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

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

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

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 are inregistrat un provizion in valoarea de 3,2 milioane USD.

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.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)**Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari**

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)**Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta SA**

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

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

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

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

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. In urma evenimentului, doi angajati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

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

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

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

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

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

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuarii urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 8 februarie 2022

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

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

Avand in vedere acuzatiile, amenda penala ce poate fi stabilita in sarcina fiecarei companii este de aproximativ 1,5 milioane USD (6 milioane RON).

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)**Dosar penal privind incidentul de la rafinaria Petromidia din data de 2 iulie 2021**

La 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmata de un incendiu la rafinaria Petromidia la instalatia Hidrofinare Petrol Motorina denumita in continuare uzina HPM. In urma incidentului, 1 (un) angajat al companiei a murit, iar 4 (patru) angajati au fost spitalizati in Constanta. Din patru, doi angajati au fost transferati la un spital clinic de urgenta din Bucuresti si mai apoi au fost transferati pentru tratament medical la o clinica specializata din strainatate. In ciuda tuturor eforturilor depuse de personalul medical, cei doi colegi care au fost transferati la unitatea medicala specializata din strainatate au decedat.

Cercetarile penale sunt efectuate de Parchetul de pe langa Tribunalul Constanta; o expertiza tehnica este efectuata de INCD INSEMEX Petrosani, la cererea organelor de urmarire penala; in dosarul penal, compania are calitatea de parte responsabila civilmente; au loc audieri ale angajatilor implicati in eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de munca este investigat de Inspectoratul Teritorial de Munca conform legislatiei privind incidentele.

31. ANGAJAMENTE**Angajamente de mediu**

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

Desi Grupul a prevazut obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabil si rezonabil estimabile, este posibil ca Grupul sa continue sa inregistreze datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu este pe deplin determinabile din cauza unor factori precum calendarul necunoscut si amploarea actiunilor corective care ar putea fi necesare, daca este cazul.

Provizioanele legate de obligatiile de mediu, prezentate in situatiile financiare ale Grupului, sunt rezonabil estimate.

In perioada 2019 si 2020, Grupul a avansat cu procesul de reabilitare a batalelor Vega si au fost finalizate etape majore, in timp ce data de finalizare prevazuta este 30 iunie 2022. Progresul si statusul proiectului sunt raportate in mod regulat catre autoritatile competente de mediu. In luna ianuarie 2021 a fost emis acordul de mediu revizuit, dar care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Grup. In luna august 2021 a fost initiata o noua procedura de selectie in vederea atribuirii lucrarilor de reabilitare a batalelor 7-15 respectiv 19-20, catre 2 contractori in vederea optimizarii lucrarilor de reabilitare.

In cursul anului 2020 Grupul a efectuat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 (pentru sit contaminat) in zona din proximitatea IAZ-ului nr.1 („casetele Vadu”). Procesul este in derulare si se desfasoara in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”). In cursul anului 2021, un raport al investigatiei detaliate a fost furnizat autoritatilor de mediu. De asemenea, o decizie care clasifica zona ca sit contaminat a fost comunicata de autoritatea competenta pentru protectia mediului si mediului si este in derulare realizarea studiului de fezabilitate.

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

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

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate) | 397.186.090 | 378.769.602 |
| Casa si conturi la banci | <u>(57.410.115)</u> | <u>(100.655.956)</u> |
| Imprumuturi, net | 339.775.975 | 278.113.646 |
| Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate) | 362.091.977 | 433.639.226 |
| Indicatorul gradului de indatorare | 0,94 | 0,64 |

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

32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Active financiare | | |
| Financial investments | | |
| Creante comerciale si alte creante | 572.672.118 | 521.560.690 |
| Creante imobilizate | 3.663.259 | 4.143.035 |
| Instrumente financiare derivate | 221.780 | 209.030 |
| Casa si conturi la banci | <u>57.410.115</u> | <u>100.655.956</u> |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | 633.967.272 | 626.568.711 |
| Datorii financiare | | |
| Imprumuturi pe termen lung | 240.000.000 | 240.000.000 |
| Instrumente financiare derivate | 12.971.720 | 375.916 |
| Imprumuturi de la actionari pe termen scurt | - | 12.342.166 |
| Alte datorii pe termen lung | 177.420 | 356.061 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 1.314.690.281 | 1.067.238.369 |
| Imprumuturi pe termen scurt | <u>70.878.245</u> | <u>52.949.083</u> |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | 1.638.717.666 | 1.373.261.595 |

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 septembrie 2021 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

32.4 Ierarhia valorii juste

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SEPTEMBRIE 2021**

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

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

| | <u>30 septembrie 2021</u> | <u>Level 1</u> | <u>Level 2</u> | <u>Level 3</u> |
|---------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|
| Active financiare | | | | |
| Creante comerciale si alte creante | 572.672.118 | - | 572.672.118 | - |
| Creante imobilizate | 3.663.259 | - | 3.663.259 | - |
| Imobilizari financiare | 18.623 | - | 18.623 | - |
| Instrumente financiare derivate | 221.780 | - | 221.780 | - |
| Casa si conturi la banci | <u>57.410.115</u> | <u>57.410.115</u> | - | - |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | <u>633.985.895</u> | <u>57.410.115</u> | <u>576.575.780</u> | = |
| Datorii financiare | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung | 250.769.694 | - | 250.769.694 | - |
| Instrumente financiare derivate | 12.971.720 | - | 12.971.720 | - |
| Alte datorii pe termen lung | 177.420 | - | 177.420 | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 1.314.690.281 | - | 1.314.690.281 | - |
| Imprumuturi pe termen scurt | <u>70.878.245</u> | - | <u>70.878.245</u> | - |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | <u>1.649.487.360</u> | = | <u>1.649.487.360</u> | = |
| | | | | |
| | <u>31 decembrie 2020</u> | <u>Level 1</u> | <u>Level 2</u> | <u>Level 3</u> |
| Active financiare | | | | |
| Creante comerciale si alte creante | 521.560.690 | - | 521.560.690 | - |
| Creante imobilizate | 4.143.035 | - | 4.143.035 | - |
| Imobilizari financiare | 18.583 | - | 18.583 | - |
| Instrumente financiare derivate | 209.030 | - | 209.030 | - |
| Casa si conturi la banci | <u>100.655.956</u> | <u>100.655.956</u> | - | - |
| TOTAL ACTIVE FINANCIARE | <u>626.587.294</u> | <u>100.655.956</u> | <u>525.931.338</u> | = |
| Datorii financiare | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung | 256.223.200 | - | 256.223.200 | - |
| Instrumente financiare derivate | 375.916 | - | 375.916 | - |
| Imprumuturi de la actionari pe termen scurt | 12.342.166 | - | 12.342.166 | - |
| Alte datorii pe termen lung | 356.061 | - | 356.061 | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 1.067.238.369 | - | 1.067.238.369 | - |
| Imprumuturi pe termen scurt | <u>52.949.083</u> | - | <u>52.949.083</u> | - |
| TOTAL DATORII FINANCIARE | <u>1.389.484.795</u> | = | <u>1.389.484.795</u> | = |

La data de 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

| | <u>30 septembrie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Active financiare derivate | 221.780 | 209.030 |
| Datorii financiare derivate | <u>(12.971.720)</u> | <u>(375.916)</u> |
| Pozitia neta - activ/(datorie) | <u>(12.749.940)</u> | <u>(166.886)</u> |

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**Contul de profit si pierdere:**

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii | - | - |
| Pierderi/(castiguri) realizate - net | 21.213.016 | (56.810.456) |
| Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii | 21.213.016 | (56.810.456) |

| | <u>30 septembrie</u> <u>2021</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2020</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Active/datorii derivate 2020 | (166.886) | (2.533.340) |
| Plati | (10.263.431) | 2.366.454 |
| Rezerve | (2.319.623) | - |
| Active/datorii derivate 2021 | (12.749.940) | (166.886) |

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

32.6 RISCUL DE PIATA

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

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

32.8. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**32.9. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE**

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

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

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

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

32.10. RISCUL DE CREDIT

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

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 20% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data de 05 noiembrie 2021 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare a aprobat modificarea si actualizarea Actului Constitutiv al Societatii in conformitate cu aprobarile de reducere de capital social al Societatii din cuprinsul Hotararii nr. 7/2021 AGEA din 06 august 2021 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei in data de 03 septembrie 2021, pentru:

- reflectarea noilor detineri de capital social ale actionarilor semnificativi ai Societatii, astfel:

„Art.1. Actionarii

1.1. Actionarii Societatii sunt:

A. Actionari semnificativi:

1) KMG International N.V. detine 12.778.577.732 actiuni, integral platite, in valoare de 1.277.857.773,20 RON, reprezentand 48,1136% din capitalul social;

2) Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei, detine 11.870.877.580 actiuni, integral platite, in valoare de 1.187.087.758 RON, reprezentand 44,6959% din capitalul social.

B. Actionari care detin fiecare in parte mai putin de 10% din capitalul social, detinand impreuna un numar de 1.909.750.414 actiuni, integral platite, in valoare de 190.975.041,40 RON, reprezentand 7,1905% din capitalul social.”

- pentru reflectarea noilor valori ale capitalului social al Societatii astfel:

“Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social al societatii, subscris in intregime si integral varsat, este de 2.655.920.572,60 RON, din care 1.430.099.335,48 RON aport in natura si 1.225.821.237,12 RON aport in numerar.


6.2. Capitalul social este reprezentat 26.559.205.726 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, integral acoperite, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 RON.”

La 28 octombrie 2021 a fost prelungita facilitatea C existenta in valoare de 75.000.000 USD, pana la 23 aprilie 2022, facilitate care face parte din contractul de facilitate sindicalizata, in valoare de 435.000.000 USD incheiat cu Unicredit, ING Bank, BCR si Raiffeisen Bank.

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov

2D8DB454E0ED4A0...
FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
13328E857004454...