

**ROMPETROL RAFINARE SA**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

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

**31 DECEMBRIE 2021**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**Situatii Financiare Individuale**  
Intocmite in conformitate cu  
**Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016**  
**la 31 decembrie 2021**

---

| <b>CUPRINS:</b>  | <b>Pagina</b> |
|--|---------------|
| Situatia individuala a pozitiei financiare               | 3             |
| Contul de profit si pierdere individual                  | 4             |
| Alte elemente ale rezultatului global individual         | 5             |
| Situatia a fluxurilor de trezorerie individuala          | 6             |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuala | 7             |
| Note explicative la situatiile financiare individuale    | 8 - 98        |

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2021**

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

|  | Note | 31 decembrie<br>2021  | 31 decembrie<br>2020<br>(retrat) | 1 ianuarie<br>2020<br>(retrat) |
|--|------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Imobilizari necorporale  | 3    | 22.835.858            | 26.873.710                       | 22.713.799                     |
| Fond comercial   | 4    | 152.720               | 152.720                          | 152.720                        |
| Imobilizari corporale  | 5    | 4.419.108.095         | 3.623.946.290                    | 3.516.851.506                  |
| Drepturi de utilizare a activelor                                      | 6    | 55.624.904            | 58.002.943                       | 9.018.898                      |
| Imobilizari financiare   | 7    | 2.632.755.594         | 2.078.051.547                    | 1.860.727.890                  |
| Creante privind impozitul amanat                                       | 23   | -                     | -                                | 110.131.585                    |
| <b>Total active imobilizate</b>  |      | <b>7.130.477.171</b>  | <b>5.787.027.210</b>             | <b>5.519.596.398</b>           |
| Stocuri, net   | 8    | 1.020.528.534         | 527.073.050                      | 822.822.149                    |
| Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net                       | 9    | 1.885.341.204         | 1.167.390.890                    | 1.784.692.732                  |
| Instrumente financiare derivate  | 30   | 104.688.216           | -                                | 2.585.313                      |
| Casa si conturi la banci   | 10   | 87.598.088            | 365.595.493                      | 22.373.528                     |
| <b>Total active circulante</b>   |      | <b>3.098.156.042</b>  | <b>2.060.059.433</b>             | <b>2.632.473.722</b>           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>  |      | <b>10.228.633.213</b> | <b>7.847.086.643</b>             | <b>8.152.070.120</b>           |
| Capital social subscris  | 11   | 2.655.920.573         | 4.410.920.573                    | 4.410.920.573                  |
| Prime de capital   | 11   | 232.637.107           | 232.637.107                      | 232.637.107                    |
| Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat | 11   | 1.362.457.265         | 509.938.277                      | 533.398.479                    |
| Alte rezerve   | 11   | 3.513.820.106         | 3.395.246.289                    | 3.386.268.737                  |
| Pierdere reportata   |      | (4.982.039.271)       | (6.335.604.209)                  | (6.242.510.389)                |
| Rezultatul exercitiului financiar curent                               |      | (450.988.114)         | (428.499.400)                    | (121.022.633)                  |
| <b>Total capitaluri proprii</b>  |      | <b>2.331.807.666</b>  | <b>1.784.638.637</b>             | <b>2.199.691.874</b>           |
| Imprumut Hibrid - partea pe termen lung                                | 11   | -                     | -                                | 69.291.612                     |
| Imprumut de la banci pe termen lung                                    | 15   | 418.023.119           | 570.759.324                      | 613.184.904                    |
| Provizioane  | 17   | 356.577.370           | 297.034.901                      | 342.060.438                    |
| Datorii leasing pe termen lung   | 16   | 56.244.055            | 56.981.732                       | 5.368.671                      |
| Datorii privind impozitul amanat                                       | 23   | 286.378.445           | 9.417.626                        | -                              |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                    |      | <b>1.117.222.989</b>  | <b>934.193.583</b>               | <b>1.029.905.625</b>           |
| Datorii comerciale si alte datorii                                     | 12   | 6.443.715.363         | 4.774.877.899                    | 4.701.068.748                  |
| Datorii contractuale   | 13   | 132.163.640           | 91.363.247                       | 47.196.182                     |
| Datorii leasing pe termen scurt  | 16   | 2.517.639             | 2.542.555                        | 6.451.650                      |
| Instrumente financiare derivate  | 30   | 15.908.942            | 617.651                          | 15.786.131                     |
| Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt                      | 14   | -                     | 48.949.030                       | 103.891.017                    |
| Imprumut de la banci pe termen scurt                                   | 14   | 185.296.974           | 209.904.041                      | 48.078.893                     |
| <b>Total datorii curente</b>   |      | <b>6.779.602.558</b>  | <b>5.128.254.423</b>             | <b>4.922.472.621</b>           |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                             |      | <b>10.228.633.213</b> | <b>7.847.086.643</b>             | <b>8.152.070.120</b>           |

Situatiile financiare individuale au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2022 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2022 de catre:

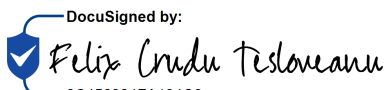
**YEDIL UTEKOV**

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**

Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

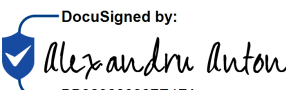
**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**

Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**

Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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


|   | Note | ianuarie –<br>decembrie<br>2021 | ianuarie –<br>decembrie<br>2020<br>(retratat) |
|---|------|---------------------------------|---|
| Cifra de afaceri neta din contracte cu clienti              | 18   | 12.149.617.467                  | 8.275.110.517                                 |
| Costul productie vandute                                    | 19   | (11.962.920.462)                | (8.646.900.936)                               |
| <b>Profit / (pierdere) brut/a</b>                           |      | <b>186.697.005</b>              | <b>(371.790.419)</b>                          |
| Cheltuieli de desfacere si general administrative           | 20   | (403.333.400)                   | (343.120.147)                                 |
| Alte cheltuieli operationale                                | 21   | (175.013.419)                   | (323.102.822)                                 |
| Alte venituri operationale                                  | 21   | 62.619.894                      | 402.984.304                                   |
| <b>Pierdere operationala</b>                                |      | <b>(329.029.920)</b>            | <b>(635.029.084)</b>                          |
| Cheltuieli financiare                                       | 22   | (204.325.347)                   | (216.865.516)                                 |
| Venituri financiare   | 22   | 571.343.150                     | 338.472.287                                   |
| (Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net | 22   | (374.399.749)                   | 208.940.736                                   |
| <b>Pierdere bruta inainte de impozitare</b>                 |      | <b>(336.411.865)</b>            | <b>(304.481.577)</b>                          |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat                    | 23   | (114.576.249)                   | (124.017.823)                                 |
| <b>Pierdere neta a perioadei</b>                            |      | <b>(450.988.114)</b>            | <b>(428.499.400)</b>                          |
| <b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune)</b>                 | 26   | (1,70)                          | (0,97)  |
| <b>De baza</b>  |      |                                 |   |

Situatiile financiare individuale au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2022 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2022 de catre:

**YEDIL UTEKOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
 Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**  
 Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

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

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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

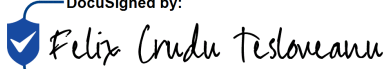
|   | ianuarie –<br>decembrie<br>2021 | ianuarie –<br>decembrie<br>2020<br>(retrat) |
|---|---------------------------------|---|
| <b>Pierdere neta</b>  | <b>(450.988.114)</b>            | <b>(428.499.400)</b>                        |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>  | -                               | -   |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>          |                                 |   |
| Castiguri / (pierderi) din acoperirea fluxului de numerar   | 103.187.894                     | -   |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>    | <b>103.187.894</b>              | -   |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>       |                                 |   |
| Castiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate  | 15.385.923                      | 8.977.552                                   |
| Reevaluarea terenurilor, cladirilor si a echipamentelor   | 1.041.967.896                   | -   |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare  | (166.714.864)                   | -   |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b> | <b>890.638.955</b>              | <b>8.977.552</b>                            |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite</b>   | <b>993.826.849</b>              | <b>8.977.552</b>                            |
| <b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>   | <b>542.838.735</b>              | <b>(419.521.848)</b>                        |

Situatiile financiare individuale au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2022 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2022 de catre:

**YEDIL UTEKOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
 Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**  
 Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

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

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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

|   | Note   | 31 decembrie<br>2021   | 31 decembrie<br>2020<br>(retrat) |
|---|--------|------------------------|----------------------------------|
| <b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>   |        | <b>(336.411.865)</b>   | <b>(304.481.577)</b>             |
| <i>Ajustari pentru:</i>   |        |                        |                                  |
| Depreciere si amortizare  | 19, 20 | 385.007.551            | 373.391.169                      |
| Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli) | 21     | 18.323.953<br>(45.731) | (8.811.513)<br>-                 |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net   |        | 52.168.022             | -                                |
| Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale, net  |        | (554.700.743)          | (217.323.657)                    |
| Castig din recunoasterea investitiilor financiare la valoarea justa, net  |        | 51.424.513             | (38.516.625)                     |
| Provizion pentru mediu si alte obligatii  | 17     | 2.092.612              | (5.719.771)                      |
| Provizion pentru beneficii la pensionare  | 17     | 9.925.198              | 76.447                           |
| Cheltuieli privind penalitati   |        | 178.944.746            | 174.276.738                      |
| Cheltuieli cu dobanzi   |        | (12.673.075)           | (85.938.636)                     |
| Venituri din dobanzi  |        | -                      | (809.625)                        |
| Venituri din dividende  |        | (1.050)                | -                                |
| (Profit)/ Pierdere neta din active vandute sau casate   |        | (86.043)               | (791.387)                        |
| Alte ajustari nemonetare  |        | 254.428.512            | (18.121.459)                     |
| Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere   | 22     |                        |                                  |
| <b>Numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>      |        | <b>48.396.600</b>      | <b>(132.769.896)</b>             |
| <i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>  |        |                        |                                  |
| Creante si cheltuieli in avans  |        | (500.695.750)          | 602.451.271                      |
| Stocuri   |        | (514.000.227)          | 308.523.505                      |
| Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital         |        | 1.568.721.232          | (319.185.398)                    |
| <b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>  |        | <b>554.025.255</b>     | <b>591.789.378</b>               |
| <b>Numerar net generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare</b>  |        | <b>602.421.855</b>     | <b>459.019.482</b>               |
| <b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>  |        |                        |                                  |
| Achizitii de imobilizari corporale  |        | (178.570.160)          | (471.594.487)                    |
| Achizitii de imobilizari necorporale  |        | (4.268.054)            | (9.970.727)                      |
| Achizitii de imobilizari financiare   |        | (3.304)                | -                                |
| Dividende primite   |        | -                      | 809.625                          |
| Incasari din vanzarea de active   |        | 1.050                  | -                                |
| <b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>  |        | <b>(182.840.468)</b>   | <b>(480.755.589)</b>             |
| <b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>   |        |                        |                                  |
| Cash pooling  |        | (228.618.180)          | 445.630.333                      |
| Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) la / primite de la banci   |        | (24.290.270)           | 71.591.383                       |
| Imprumuturi pe termen lung (rambursate) la / primite de la banci  |        | (228.520.823)          | 69.454.582                       |
| Imprumuturi pe termen scurt rambursate la actionari si partile afiliate   |        | (34.452.042)           | (43.677.500)                     |
| Rambursari de leasing   |        | (4.669.368)            | (4.383.624)                      |
| Dobanzi si comisioane bancare platite, net  |        | (177.028.108)          | (173.657.102)                    |
| <b>Numerar net din activitatea de finantare</b>   |        | <b>(697.578.791)</b>   | <b>364.958.072</b>               |
| <b>Creștere/(Descreștere) neta a disponibilitatilor</b>   |        | <b>(277.997.405)</b>   | <b>343.221.965</b>               |
| <b>Numerar la inceputul perioadei</b>   |        | <b>365.595.493</b>     | <b>22.373.528</b>                |
| <b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>   |        | <b>87.598.088</b>      | <b>365.595.493</b>               |

Situatiile financiare individuale au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2022 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2022 de catre:

**YEDIL UTEKOV**

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

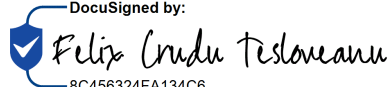
**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**

Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

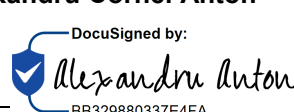
**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**

Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

**Intocmit de, Alexandru Cornel Anton**

stabil Sef

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALA**  
**la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

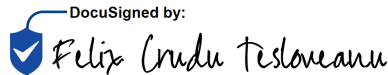
|   | Capital<br>subscris  | Prima de<br>capital | Pierdere<br>reportata  | Rezerve din<br>reevaluare | Impozit pe profit<br>amanat aferent<br>rezervei din<br>reevaluare | Alte<br>rezerve      | Total<br>capitaluri  |
|---|----------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>1 ianuarie 2020</b>  | <b>4.410.920.573</b> | <b>232.637.107</b>  | <b>(6.595.240.857)</b> | <b>634.998.190</b>        | <b>(101.599.711)</b>  | <b>3.386.268.737</b> | <b>1.967.984.039</b> |
| Impact aferent schimbarii de politica contabila (nota 7)                | -                    | -                   | 231.707.835            | -                         | -   | -                    | 231.707.835          |
| <b>1 ianuarie 2020 (retratat)</b>                                       | <b>4.410.920.573</b> | <b>232.637.107</b>  | <b>(6.363.533.022)</b> | <b>634.998.190</b>        | <b>(101.599.711)</b>  | <b>3.386.268.737</b> | <b>2.199.691.874</b> |
| <b>Pierdere neta pe 2020 (retratat)</b>                                 | -                    | -                   | (428.499.400)          | -                         | -   | -                    | (428.499.400)        |
| Castiguri/pierderi actuariale aferente planului de benficii determinate | -                    | -                   | -                      | -                         | -   | 8.977.552            | 8.977.552            |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global 2020</b>                 | -                    | -                   | -                      | -                         | -   | <b>8.977.552</b>     | <b>8.977.552</b>     |
| <b>Total rezultat global al exercitiului 2020</b>                       | -                    | -                   | <b>(428.499.400)</b>   | -                         | -   | <b>8.977.552</b>     | <b>(419.521.848)</b> |
| Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat               | -                    | -                   | 27.928.813             | (27.928.813)              | -   | -                    | -                    |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare realizate      | -                    | -                   | -                      | -                         | 4.468.611   | -                    | 4.468.611            |
| <b>1 ianuarie 2021 (retratat)</b>                                       | <b>4.410.920.573</b> | <b>232.637.107</b>  | <b>(6.764.103.609)</b> | <b>607.069.377</b>        | <b>(97.131.100)</b>   | <b>3.395.246.289</b> | <b>1.784.638.637</b> |
| <b>Pierdere neta pe 2021</b>  | -                    | -                   | <b>(450.988.114)</b>   | -                         | -   | -                    | <b>(450.988.114)</b> |
| Surplus din reevaluare  | -                    | -                   | -                      | 1.041.967.896             | -   | -                    | 1.041.967.896        |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare                | -                    | -                   | -                      | -                         | (166.714.864)   | -                    | (166.714.864)        |
| Castiguri/pierderi actuariale aferente planului de benficii determinate | -                    | -                   | -                      | -                         | -   | 15.385.923           | 15.385.923           |
| Castiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar                 | -                    | -                   | -                      | -                         | -   | 103.187.894          | 103.187.894          |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global 2021</b>                 | -                    | -                   | -                      | <b>1.041.967.896</b>      | <b>(166.714.864)</b>  | <b>118.573.817</b>   | <b>993.826.849</b>   |
| <b>Total rezultat global al exercitiului 2021</b>                       | -                    | -                   | <b>(450.988.114)</b>   | <b>1.041.967.896</b>      | <b>(166.714.864)</b>  | <b>118.573.817</b>   | <b>542.838.735</b>   |
| Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat               | -                    | -                   | 27.064.338             | (27.064.338)              | -   | -                    | -                    |
| Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare realizate      | -                    | -                   | -                      | -                         | 4.330.294   | -                    | 4.330.294            |
| Modificari de capital social  | (1.755.000.000)      | -                   | 1.755.000.000          | -                         | -   | -                    | -                    |
| <b>31 decembrie 2021</b>  | <b>2.655.920.573</b> | <b>232.637.107</b>  | <b>(5.433.027.385)</b> | <b>1.621.972.935</b>      | <b>(259.515.670)</b>  | <b>3.513.820.106</b> | <b>2.331.807.666</b> |

Situatiile financiare individuale au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2022 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2022 de catre:

**YEDIL UTEKOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

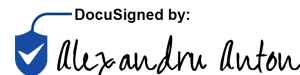
**FELIX CRUDU-TESLOVEANU**  
 Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

**RAMONA GEORGIANA GALATEANU**  
 Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

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

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...

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

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

---

## **1. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2021 este de 1.112 respectiv 1.119 la 31 decembrie 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare si a investitiilor in filiale care sunt clasificate si masurate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si, respectiv, al imobilizarilor corporale care sunt clasificate si reflectate ca alte elemente ale rezultatului global.

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



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

---

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

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.332 milioane RON, si respectiv 1,785 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 451 milioane RON, si respectiv 429 milioane RON. Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinare in ultimii ani, dar, avand in vedere nivelul semnificativ de investitii din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, compania a realizat si tinte rezultate financiare pozitive viitoare care vor reduce pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

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

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

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

La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat datorii curente nete de 3.681 milioane RON. Pozitia datoriilor curente ale Societatii mai mari decat activele curente este generata in principal de pozitia neta de datorie in relatia cu furnizorul de titei al Rompetrol Rafinare SA, respectiv traderul Grupului KMG International, cu care Societatea deruleaza de altfel si marea majoritate a vanzarilor de produse petroliere la export. Pozitia neta fata de acesta nu deriva din lipsa capacitatii de acoperire a datoriilor, astfel in baza contractului de achizitie titei, Societatea beneficiind de credite comerciale extinse avand termene de plata de pana la 120 zile si de posibilitatea prelungirii cu pana la inca 120 de zile prin utilizarea facilitatilor de finantare puse la dispozitie de furnizor prin intermediul institutiilor bancare specializate in domeniu. Astfel activitatea Societatii se poate derula in conditii optime fiind asigurata aprovizionarea cu titei prin traderul Grupului KMG International.

La 21 martie 2022, Societatea a primit o scrisoare de sustinere de la principalul sau actionar, KMG International NV, valabila pentru urmatoarele 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare. Conducerea considera ca sprijinul din partea KMG International NV si al bancilor este suficient pentru a permite Societatii sa isi continue operatiunile si sa isi solutioneze obligatiile in cursul obisnuit al activitatii, fara cedarea substantiala a activelor, ca urmare a fortelor externe, inversarea operatiunilor sale sau actiuni similare.

Avand in vedere planurile Societatii pentru 2022, cat si celelalte aspect mentionate mai sus, se considera ca pregatirea situatiilor financiare se face in baza principiului continuitatii activitatii.

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

#### **i) Modificarea politicii contabile pentru imobilizari corporale (cu exceptia imobilizarilor in curs)**

Societatea si-a reconsiderat contabilitatea imobilizarilor corporale in ceea ce priveste evaluarea imobilizarilor corporale dupa recunoasterea initiala. Societatea a evaluat anterior toate imobilizarile corporale, cu exceptia cladirilor, utilizand modelul costului prin care, dupa recunoasterea initiala a activelor clasificate drept imobilizari corporale, activele au fost contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate. Categoria cladirilor este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Evaluarile trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

---

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

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a ales sa schimbe metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale, deoarece Societatea considera ca modelul de reevaluare ofera informatii mai relevante utilizatorilor situatiilor sale financiare, deoarece este mai aliniat la practicile adoptate de catre concurentii sai. In plus, tehnicile de evaluare disponibile ofera estimari fiabile ale valorii juste a imobilizarilor corporale. Societatea a aplicat prospectiv modelul de reevaluare.

In ceea ce priveste operatiunile companiei, motivele modificarii voluntare a politicii contabile sunt urmatoarele:

- Tranzitia de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si mai actualizata a valorii activelor Societatii.
- Modelul de reevaluare ofera utilizatorilor informatii despre valoarea reala a activelor Societatii, deoarece valoarea justa reflecta valoarea de piata. In urma listarii la bursa, Societatea este deja expusa unor indicatori determinati pe baza valorii de piata (Raportul pret castig (RPC = Pret / Rezultat pe actiune), Pret / Vanzari (P/V), Pret / Valoare contabila (P/VC - pret la valoarea contabila), Pret / Flux de numerar (P/FN- pret la flux de numerar = Pret / Flux de numerar).
- Societatea isi va masura activele pentru a reflecta orice crestere sau scadere a pretului pietei.

ii) Modificarea politicii contabile pentru evaluarea investitiilor in subsidiare

Compania considera ca evaluarea acestor investitii la valoare justa in contul de profit sau pierdere va oferi utilizatorilor situatiilor financiare individuale informatii mai relevante despre valoarea si performanta acestor entitati.

Modificarea politicii contabile conduce la obtinerea unor informatii mai credibile si mai relevante cu privire la operatiunile Societatii, societatea optand pentru modificarea politicii contabile din urmatoarele considerente:

- Trecerea de la cost la valoarea justa va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Investitiile in filialele Rompetrol Rafinare, sunt reprezentate de investitii in companii ale caror domenii de activitate sunt urmatoarele: vanzarile de carburanti (Rompetro Downstream) reprezentand partea cea mai semnificativa din valoarea totala a investitiilor, fabricarea produselor petrochimice, controlul calitatii produselor petroliere, etc. Rezultatul operational al majoritatii portofoliului de investitii, este in principal influentat de evolutia pretului titeiului (precum si al pretului produselor principale derivate din petrol, respectiv benzina si motorina). Astfel, trecerea de la cost la reevaluare va determina o actualizare a valorii investitiilor in conformitate cu ipotezele referitoare la preturile viitoare ale petrolului, oferind in mod transparent, o imagine mult mai clara a recuperabilitatii investitiilor.
- Evaluarea la valoarea justa ar putea produce informatii mult mai relevante. Societatea are in vedere evolutia cotatei petrolului, observand schimbari semnificative in anul 2021. Pretul petrolului a ajuns in Iulie 2021 la cel mai ridicat nivel din anul 2018. Metoda costului (in prezent aplicata de Societate pentru evaluarea investitiilor in filiale), nu permite o actualizare a valorii investitiilor, in timp ce valoarea justa a acestor categorii ar avea o relevanta mai mare in determinarea valorii reale (de piata) a Societatii. Concomitent, valoarea justa permite efectuarea predictiilor cu privire la valorile viitoare ale activelor, in baza carora investitorii iau deciziile de cumparare si vanzare a actiunilor Societatii.
- Principalii actionari dar si investitorii individuali, sunt interesati de performanta viitoare a Societatii, oportunitatile de crestere si imbunatatirea lichiditatii. Evaluarea la valoare justa a investitiilor in filiale va reflecta in mod dinamic evolutia valorii acestora, in stransa corelatie cu evolutia cotatei petrolului, oferind investitorilor o vizibilitate pe termen scurt si mediu a performantei investitiilor.
- Contextul international al decarbonizarii economiei exercita o influenta semnificativa asupra companiei, fiind astfel necesara o schimbare a modalitatii de prezentare a investitiilor din industria petroliera, evaluarea aratand modul de adaptare al acestor companii la cerintele Uniunii Europene cu privire la obiectivele climatice.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

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

- Recunoasterea veniturilor doar pe baza distribuirilor (dividendelor) primite ar putea sa nu fie o masura adecvata a rentabilitatii investitiilor sale, pentru ca distribuirile primite ar putea avea prea putin legatura cu performanta filialelor, entitatilor asociate sau a asocierilor in participatie in care RRC a investit. Astfel, trecerea de la cost la reevaluare va determina o actualizare a valorii investitiilor in conformitate cu ipotezele referitoare la preturile viitoare ale petrolului, oferind in mod transparent, o imagine mult mai clara a recuperabilitatii investitiilor.

La 31 decembrie 2021, Societatea a decis sa aplice prevederile IFRS 9, astfel ca investitiile in subsidiare sunt evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere, ca urmare a schimbari de politica contabila. Schimbarea de politica contabila se va aplica retrospectiv, ca si cum ar fi fost utilizata dintotdeauna.

Astfel, Societatea a restatat informatiile comparative aferente perioadelor precedente incheiate la 31 decembrie 2020 cu efectul cumulativ al aplicarii schimbarii generat de perioadele precedente.

**Standarde si interpretari noi si modificate**

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

• **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Faza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)**

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – 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 datoriiilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective, similar unei actualizari a ratei de dobanda de piata. 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 a unei componente de risc. 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 ale entitatii si a strategiei de management al riscurilor. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

**IFRS 16 Contracte de leasing – Concesii privind chiria legate de COVID-19 (Amendament)**

Amendamentul 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 concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentul ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiile privind chiria legate de COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing, numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul de leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul de leasing imediat anterioara modificarii.
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare substantiala a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Amendamentul nu a avut niciun impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

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

---

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

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

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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**

Initial amendamentele ar fi trebuit sa intre in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie 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. Amendamentele 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, amendamentele clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

In luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, daca aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai in termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, daca entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse in proiectul de expunere, nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

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

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

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

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Proprietati, instalatii si echipamente (amendamente)** interzice unei societati sa deduca din costul proprietatii, al instalatiilor si al echipamentelor sumele primite din vanzarea articolelor produse in timp ce societatea pregateste activul pentru utilizarea sa prevazuta. In schimb, o companie va recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile aferente in profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente (amendamente)** specifica costurile pe care o societate le include in determinarea costului de indeplinire a unui contract in scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si exemple ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

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

- **IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (amendament)**

Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

---

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

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

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

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

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

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

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

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

**- Deprecierea activelor nemonetare**

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

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca 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.

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

---

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

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

Evaluările 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.

Este posibil ca tranzitia energetica sa afecteze preturile viitoare ale petrolului si nivelul marjelor, ceea ce poate afecta valoarea recuperabila a imobilizarilor si echipamentelor. Cea mai buna estimare a conducerii privind asumarile in legatura cu pretul petrolului, asumari utilizate pentru testarea deprecierei au fost revizuite in scadere in 2021 si se incadreaza in intervalul previziunilor externe.

Desi tranzitia energetica poate afecta cererea pentru anumite produse rafinate in viitor, conducerea anticipeaza o cerere robusta pentru durata de viata utila ramasa a activelor sale de rafinarie.

Societatea monitorizeaza in mod constant cea mai recenta legislatie guvernamentala in legatura cu problemele legate de clima, precum si evolutiile din sector in ceea ce priveste tranzitia energetica. Estimările contabile semnificative facute de conducere incorporeaza efectele viitoare ale propriilor decizii strategice si angajamentele Societatii privind respectarea portofoliului sau de obiective de tranzitie energetica, impactul pe termen mediu si lung al aspectelor legate de clima si tranzitia energetica catre surse de energie cu emisii reduse de carbon. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate in calculele valorii juste minus costul cedarii si sensibilitatea la modificarile ipotezelor in cazul in care este necesara o modificare.

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

### ***Provizion pentru obligatiile de mediu***

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

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

### ***- Creantele cu impozitul pe profit amanat***

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

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

---

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

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.

Pentru a evalua recuperabilitatea creantelor privind impozitul amanat, Societatea se bazeaza pe aceleasi ipoteze de previziune utilizate in alta parte in situatiile financiare si in alte rapoarte ale managementului, care, printre altele, reflecta impactul potential al dezvoltarii climatice asupra afacerii.

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

### **- Valoarea contabila a creantelor comerciale**

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

Societatea considera creantele comerciale si alte creante ca fiind nerecuperabile atunci cand platile contractuale sunt restante cu 360 de zile. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate.

### **- Provizioane pentru litigii**

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

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

## **f) Instrumente financiare**

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

### **a. Active financiare**

#### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

---

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

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

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

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

**Evaluare ulterioara**

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

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

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

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

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

**Derecunoastere**

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

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

Sau

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

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

---

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

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

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

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

### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

#### **b. Datorii financiare**

### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

---

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

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

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

### **Evaluare ulterioara**

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

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

### **Derecunoastere**

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

#### ***c. Compensarea instrumentelor financiare***

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

#### ***d. Deprecierea activelor financiare***

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

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

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

#### **g) Imobilizari corporale**

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt evaluate la valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterioara si pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările sunt efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

---

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

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.

Actionarii sunt interesati de performanta viitoare a Societatii. Evaluarea valorii juste a imobilizarilor corporale reflecta in mod dinamic evolutia valorii acestora in stransa corelatie cu evolutia pretului petrolului, oferind investitorilor o perspectiva pe termen lung si mediu asupra performantei investitiilor.

Surplusul din reevaluare al imobilizarilor corporale pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea bazata pe costul initial al activului va fi transferat in rezultatul reportat in timp ce activele sunt utilizate de catre Societate.

La derecunoasterea imobilizarilor corporale, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat in rezultatul reportat, in masura in care un astfel de transfer nu a fost deja efectuat in timpul utilizarii activului reevaluat.

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.

Daca valoarea contabila a unui activ este crescuta ca urmare a unei reevaluari, acea crestere trebuie recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global la randul „Surplus din reevaluare”. Cu toate acestea, cresterea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care compenseaza o scadere a reevaluarii aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Un surplus din reevaluare este creditat in alte elemente ale rezultatului global si acumulat in capitaluri proprii la rubrica de surplus din reevaluare. Exceptia o reprezinta un castig din reevaluare care reverseaza o scadere (depreciere) din reevaluare a aceluiasi activ recunoscut anterior ca cheltuiala. Castigurile sunt mai intai creditate in contul de profit si pierdere in masura in care castigul reverseaza o pierdere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

O scadere din reevaluare ar trebui sa fie decontata din orice surplus din reevaluare aferent, in masura in care scaderea nu depaseste suma detinuta in surplusul din reevaluare (adica in rezerve) pentru acelasi activ. Orice sold al scaderii ar trebui apoi recunoscut ca o cheltuiala in profit si pierdere. Nu poate fi creata o rezerva de reevaluare negativa.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii poate fi transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat, de obicei atunci cand activul este derecunoscut. Transferul se face prin rezerve, nu prin contul de profit si pierdere. Surplusul din reevaluare poate fi, de asemenea, transferat pe masura ce activul este utilizat de entitate. Suma transferata este diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea bazata pe costul initial al activului. Aceasta suma poate fi transferata din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat in fiecare an, prin intermediul unui transfer de rezerva.

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

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

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

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

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

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

|   | <u>Ani</u>   |
|---|--------------|
| Cladiri si alte constructii             | 5 pana la 30 |
| Rezervoare                              | 5 pana la 30 |
| Utilaje si alte echipamente tehnologice | 1 pana la 30 |
| Autovehicule                            | 1 pana la 5  |
| Mobilier si echipamente de birou        | 1 pana la 15 |
| Calculatoare                            | 1 pana la 10 |

Ca urmare a schimbarii de politica contabila, privind imobilizarile corporale, de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase ale imobilizarilor corporale au fost reevaluate la 31 decembrie 2021. Amortizarea imobilizarilor corporale pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 1 ianuarie 2022. Schimbarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii.

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

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

**h) Imobilizari necorporale**

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizării sa revina entitatii si daca costul imobilizării 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.

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

---

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

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

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

### **i) Investitii in subsidiare**

Compania a optat pentru evaluarea investitiilor in subsidiare, in asociati in conformitate cu standardul international de raportare financiara IFRS 9.

La finalul fiecarui an investitiile in subsidiare sunt reevaluate la valoarea justa, orice modificare in valoarea justa este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In conformitate cu IFRS 9, daca valoarea justa a investitiei care anterior a fost recunoscuta la valoarea justa in contul de profit si pierdere scade sub zero, acea investitie devine datorie financiara si va trebui reevaluata la valoare justa recunoscuta in contul de profit si pierdere.

### **j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare**

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

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

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

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

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

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

---

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

Compania monitorizeaza in mod constant cele mai recente legislatii guvernamentale in legatura cu aspectele climatice si evolutia din acest sector. Estimările contabile efectuate de Conducere incorporeaza efectele viitoare ale deciziilor strategice si obligatiilor Societatii privind aderarea la tintele impuse de procesul de tranzitie din domeniul energiei. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate in calculele valorii juste minus costul cedarii si sensibilitatea la modificarile ipotezelor in cazul in care este necesara o modificare.

### **k) Provizioane**

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

### **Obligatii de mediu**

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

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

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

### **l) Contracte de leasing**

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

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

---

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

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

*i. Dreptul de utilizare a activelor*

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

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

*ii. Datoria de leasing*

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

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

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

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

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

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

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



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

---

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

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

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

**m) Stocuri**

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

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

**n) Creante**

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

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

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

**o) Numerar si echivalente de numerar**

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

**p) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

---

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

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

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

### **(i) Consideratii variabile**

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

### **(ii) Rabaturi bazate pe volum**

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

### **(iii) Componenta de finantare semnificativa**

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

### ***Activele contractuale***

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

### ***Creante comerciale***

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

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

---

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

### *Datorii contractuale*

O datorie contractuală este obligația de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Societatea a primit contraprestație (sau o sumă datorată) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestație înainte ca Societatea să transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este făcută sau plata este scadentă (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Societatea își desfășoară activitatea în baza contractului.

### **q) Imprumuturi purtătoare de dobânzi**

Toate împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea lor justă reprezentând valoarea primită mai puțin costurile de tranzacționare direct atribuibile. După recunoașterea inițială împrumuturile purtătoare de dobânzi sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când datoriile sunt derecunoscute și prin procesul de amortizare.

### **r) Costurile îndatorării**

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte componentă a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării.

Costurile îndatorării cuprind dobânda și alte costuri pe care entitatea le suportă în legătură cu fondurile împrumutate.

Proiectele de investiții din 2021 au fost finanțate din fluxul de numerar operațional al Societății, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al îndatorării în cursul anului 2021 (2020: zero USD).

### **s) Costuri privind beneficiile de pensionare**

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Societatea plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicată de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu detine suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și trecută. Contribuțiile se înregistrează ca o cheltuială în aceeași perioadă în care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

În conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați Societății la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiile aplicabile prevăzute de contract, numărul de angajați din Societate și estimările actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate castigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

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

---

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 5,20% (2,97% in 2020), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,90% (2020: 2,31%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceputul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

### **t) Taxe**

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

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

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

#### **- Impozitul pe profitul amanat**

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

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

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

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si 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/pierderea fiscala.
- 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.

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

---

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

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

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

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

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

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de 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 Societatea este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat.

**- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)**

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

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

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

**u) Dividende**

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

**v) Tranzactii in moneda straina**

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

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

| Valuta    | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|-----------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| RON / USD | 4,3707                       | 3,9660                       | 4,2608                       |
| RON / EUR | 4,9481                       | 4,8694                       | 4,7793                       |

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

---

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

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

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

**w) Instrumente financiare derivate**

Societatea se angajeaza in contracte de vanzare si cumparare de titei, produse petroliere si certificate EUA (cote CO<sub>2</sub>) la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Societatea, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere si volatilitatii preturilor pentru certificatele EUA. De asemenea Societatea utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap si forward), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere aferente.

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

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

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

O relatie de acoperire se califica pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor daca si numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- relatia de acoperire consta numai din instrumente de acoperire eligibile si elemente de acoperire eligibile
- la inceputul relatiei de acoperire, exista o desemnare formala si o documentare a relatiei de acoperire, precum si obiectivul si strategia Societatii de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentatia trebuie sa includa identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit si a modului in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire indeplineste cerintele de eficacitate a acoperirii.
- relatia de acoperire indeplineste urmatoarele cerinte de eficacitate a acoperirii:
  - existenta unei relatii economice intre elementul acoperit si instrumentul de acoperire
  - efectul riscului de credit nu domina modificarile de valoare care rezulta din acea relatie economica
  - rata de acoperire a relatiei de acoperire este aceeaasi cu cea care rezulta din cantitatea de element acoperit pe care Societatea il acopera efectiv si din cantitatea de instrument de acoperire pe care Societatea o foloseste de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

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.

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

---

## **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 Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge cerintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de ineficienta a acoperirilor si modul de determinare a raportului de acoperire).

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

Eficienta acoperirii este gradul in care modificarile valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit, atribuibile riscului acoperit, sunt compensate de modificarile valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale instrumentului de acoperire.

Eficienta ar trebui recunoscuta in masura valorii teoretice a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, dupa luarea in considerare a efectelor fiscale.

Eficienta acoperirii este evaluata pe baza:

- testarii prospective efectuate in momentul in care tranzactiile sunt executate, pe baza metodei derivatelor ipotetice
- testarii retroactive la data bilantului

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*

O acoperire a valorii juste este o acoperire a expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscute sau a unui angajament ferm nerecunoscut anterior sau a unei parti identificate a unui astfel de activ, datorie sau angajament ferm care este atribuita unui anumit risc si ar putea afecta contul de profit sau pierdere.

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, jet, etc.). De asemenea, Societatea achizitioneaza certificate EUA in scopul indeplinirii cotei anuale in conformitate cu legislatia Uniunii Europene referitoare la Emisiile de Carbon, comercializand si livrand.

Societatea acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) peste BOS (based operated stock – stocul de operare de baza) si certificate EUA folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

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

### *Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar*

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, jet, 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 Societatii (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, Societatea acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

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

---

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

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

### Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

O acoperire a fluxurilor de numerar este o acoperire a expunerii la variabilitatea fluxurilor de numerar care:

- este atribuita unui anumit risc asociat cu un activ sau cu o datorie recunoscuta sau cu o tranzactie prognozata foarte probabila

si

- ar putea afecta profitul sau pierderea

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, jet, etc.) si certificate EUA. 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 societatii (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). De asemenea, volatilitatea certificatelor EUA poate expune Societatea la o variabilitate semnificativa a fluxului de numerar. Pentru a reduce aceste volatilitati, Societatea acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada si certificate EUA.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare si instrumentelor futures pentru certificate EUA.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizata dupa cum urmeaza:

- portiunea din castigul sau pierderea din instrumentul de acoperire impotriva riscului care este determinata a fi o acoperire efectiva este recunoscuta in capitalurile proprii.
- ca alte venituri globale in situatia rezultatului global
- orice parte ineficienta este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea Nota 19).

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

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

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



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

---

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

### **y) Evaluarea valorii juste**

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

**aa) Active si datorii contingente**

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

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

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

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

|  | <b>Programe<br/>informaticice /<br/>licente</b> | <b>Alte</b>        | <b>Imobilizari<br/>necorporale<br/>in curs</b> | <b>Total</b>        |
|--|---|--------------------|--|---------------------|
| <b>Cost</b>                              |   |                    |  |                     |
| <b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>   | <b>49.032.640</b>                               | <b>150.123</b>     | <b>9.641.543</b>                               | <b>58.824.307</b>   |
| Cresteri                                 | 642.021   | -                  | 5.272.536                                      | 5.914.557           |
| Transferuri*                             | 14.209  | 687.733            | (7.325)  | 694.617             |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>   | <b>49.688.870</b>                               | <b>837.856</b>     | <b>14.906.754</b>                              | <b>65.433.480</b>   |
| Cresteri                                 | 1.285.736                                       | -                  | 7.668.687                                      | 8.954.422           |
| Transferuri*                             | 9.668.988                                       | 4.261.351          | (12.914.034)                                   | 1.016.304           |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>   | <b>60.643.593</b>                               | <b>5.099.207</b>   | <b>9.661.407</b>                               | <b>75.404.206</b>   |
| Cresteri                                 | 6.862   | -                  | 4.139.639                                      | 4.146.501           |
| Transferuri, reclasificari si ajustari*  | 12.938.188                                      | 5.109              | (12.821.743)                                   | 121.555             |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>   | <b>73.588.644</b>                               | <b>5.104.316</b>   | <b>979.302</b>                                 | <b>79.672.262</b>   |
| <b>Amortizare cumulata</b>               |   |                    |  |                     |
| <b>Sold initial la 1 ianuarie 2019</b>   | <b>(40.733.599)</b>                             | <b>(150.123)</b>   | <b>-</b>                                       | <b>(40.883.722)</b> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (1.698.414)                                     | (137.545)          | -  | (1.835.959)         |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>   | <b>(42.432.013)</b>                             | <b>(287.668)</b>   | <b>-</b>                                       | <b>(42.719.681)</b> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (4.892.037)                                     | (918.779)          | -  | (5.810.816)         |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>   | <b>(47.324.051)</b>                             | <b>(1.206.446)</b> | <b>-</b>                                       | <b>(48.530.497)</b> |
| Amortizare inregistrata in cursul anului | (7.315.446)                                     | (990.461)          | -  | (8.305.907)         |
| <b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>   | <b>(54.639.497)</b>                             | <b>(2.196.906)</b> | <b>-</b>                                       | <b>(56.836.403)</b> |
| <b>Valoare contabila neta</b>            |   |                    |  |                     |
| <b>La data de 31 decembrie 2019</b>      | <b>7.256.857</b>                                | <b>550.188</b>     | <b>14.906.754</b>                              | <b>22.713.799</b>   |
| <b>La data de 31 decembrie 2020</b>      | <b>13.319.543</b>                               | <b>3.892.760</b>   | <b>9.661.407</b>                               | <b>26.873.710</b>   |
| <b>La data de 31 decembrie 2021</b>      | <b>18.949.147</b>                               | <b>2.907.410</b>   | <b>979.302</b>                                 | <b>22.835.858</b>   |

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

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

**4. FONDUL COMERCIAL**

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

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

|   | <b>Terenuri</b>    | <b>Constructii</b>   | <b>Instalatii si echipamente</b> | <b>Mobilier si altele</b> | <b>Imobilizari corporale in curs</b> | <b>Total</b>         |
|---|--------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Cost sau evaluare</b>  |                    |                      |                                  |                           |                                      |                      |
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>   | <b>192.480.007</b> | <b>1.705.635.515</b> | <b>3.700.494.879</b>             | <b>17.028.196</b>         | <b>179.369.771</b>                   | <b>5.795.008.368</b> |
| Achizitii   | -                  | 239.542              | 1.901.567                        | 18.529                    | 252.510.559                          | 254.670.197          |
| Transferuri din imobilizari in curs   | -                  | 12.116.272           | 94.734.073                       | 1.338                     | (107.640.866)                        | (789.183)            |
| lesiri  | -                  | -                    | (21.544.458)                     | -                         | -                                    | (21.544.458)         |
| Transferuri si reclasificari*   | -                  | 44.177.962           | (44.177.962)                     | -                         | -                                    | -                    |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>   | <b>192.480.007</b> | <b>1.762.169.291</b> | <b>3.731.408.099</b>             | <b>17.048.063</b>         | <b>324.239.464</b>                   | <b>6.027.344.924</b> |
| Achizitii   | -                  | -                    | 1.534.479                        | 120.752                   | 470.955.562                          | 472.610.794          |
| Transferuri din imobilizari in curs   | -                  | 100.231.607          | 355.910.326                      | 2.185.864                 | (459.344.101)                        | (1.016.304)          |
| lesiri  | -                  | -                    | (48.927.472)                     | -                         | -                                    | (48.927.472)         |
| Transferuri si reclasificari*   | -                  | -                    | 4.433                            | -                         | -                                    | 4.433                |
| <b>La 31 decembrie 2020</b>   | <b>192.480.007</b> | <b>1.862.400.897</b> | <b>4.039.929.864</b>             | <b>19.354.680</b>         | <b>335.850.926</b>                   | <b>6.450.016.375</b> |
| Achizitii   | -                  | -                    | 1.373.623                        | -                         | 177.360.008                          | 178.733.631          |
| Reevaluare  | 123.947.813        | (221.234.299)        | 1.086.060.301                    | 1.026.059                 | -                                    | 989.799.874          |
| Transferuri din imobilizari in curs   | -                  | 73.315.026           | 283.412.802                      | 31.465                    | (356.798.516)                        | (39.223)             |
| Anularea amortizarii acumulate in raport cu valoarea contabila bruta a activelor reevaluate*) | (32.527.832)       | (431.326.143)        | (2.718.767.149)                  | (11.024.239)              | (124.248)                            | (3.193.769.613)      |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>   | <b>283.899.987</b> | <b>1.283.155.481</b> | <b>2.692.009.440</b>             | <b>9.387.965</b>          | <b>156.288.170</b>                   | <b>4.424.741.045</b> |

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

|  | <u>Terenuri</u>     | <u>Constructii</u>   | <u>Instalatii si echipamente</u> | <u>Mobilier si altele</u> | <u>Imobilizari corporale in curs</u> | <u>Total</u>           |
|--|---------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| <b>Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere</b>          |                     |                      |                                  |                           |                                      |                        |
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>                                      | <b>(27.557.579)</b> | <b>(97.548.917)</b>  | <b>(2.036.268.939)</b>           | <b>(7.956.079)</b>        | <b>(3.171.485)</b>                   | <b>(2.172.502.999)</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                      | (1.656.751)         | (112.099.288)        | (244.779.991)                    | (998.847)                 | -                                    | (359.534.877)          |
| Amortizarea aferenta activelor cedate                          | -                   | -                    | 21.544.458                       | -                         | -                                    | 21.544.458             |
| Transferuri si reclasificari*                                  | -                   | 102.407              | (102.407)                        | -                         | -                                    | -                      |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                                    | <b>(29.214.330)</b> | <b>(209.545.798)</b> | <b>(2.259.606.879)</b>           | <b>(8.954.926)</b>        | <b>(3.171.485)</b>                   | <b>(2.510.493.418)</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                      | (1.656.751)         | (102.471.417)        | (259.279.306)                    | (1.092.233)               | -                                    | (364.499.706)          |
| Amortizarea aferenta activelor cedate                          | -                   | -                    | 48.927.472                       | -                         | -                                    | 48.927.472             |
| Transferuri si reclasificari*                                  | -                   | -                    | (4.433)                          | -                         | -                                    | (4.433)                |
| <b>La 31 decembrie 2020</b>                                    | <b>(30.871.081)</b> | <b>(312.017.215)</b> | <b>(2.469.963.145)</b>           | <b>(10.047.159)</b>       | <b>(3.171.485)</b>                   | <b>(2.826.070.085)</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                      | (1.656.751)         | (119.350.591)        | (251.269.538)                    | (977.079)                 | -                                    | (373.253.959)          |
| Ajustari de depreciere   | -                   | 41.662               | 4.069                            | -                         | -                                    | 45.731                 |
| Anularea deprecierei acumulate aferente activelor reevaluate*) | 32.527.832          | 431.326.143          | 2.718.767.149                    | 11.024.238                | -                                    | 3.193.645.363          |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>                                    | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>(2.461.464)</b>               | <b>-</b>                  | <b>(3.171.485)</b>                   | <b>(5.632.949)</b>     |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>            | <b>163.265.677</b>  | <b>1.552.623.493</b> | <b>1.471.801.220</b>             | <b>8.093.137</b>          | <b>321.067.979</b>                   | <b>3.516.851.506</b>   |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>            | <b>161.608.926</b>  | <b>1.550.383.682</b> | <b>1.569.966.719</b>             | <b>9.307.521</b>          | <b>332.679.441</b>                   | <b>3.623.946.290</b>   |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021</b>            | <b>283.899.987</b>  | <b>1.283.155.481</b> | <b>2.689.547.976</b>             | <b>9.387.965</b>          | <b>153.116.685</b>                   | <b>4.419.108.095</b>   |

\*) Include, transfer de la imobilizari corporale la stocuri si imobilizari necorporale si alte ajustari in valoare de 124 mii lei (2020: 4,4 mii lei)

**- Deprecierea**

Ca rezultat a evaluarii efectuate pentru toate activele imobilizate corporale de la modelul de cost la modelul de reevaluare incepand cu data de 31.12.2021, in contabilitatea Societatii s-a inregistrat o stornare a deprecierei activelor imobilizate corporale in sold la data de 31.12.2021, in valoare de un castig net de 45 mii lei. In anul 2020 si in anul 2019, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

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

---

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

### **- Imobilizari in curs**

In anul 2021 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de repornire a rafinarii dupa incidentul din iulie 2021 (aproximativ 90,9 milioane RON), inlocuirea cuptorului in instalatia Distilare in Vid, Platforma Vega (aproximativ 15,3 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 9,6 milioane RON), inlocuirea echipamente strategice (rotori) (aproximativ 20,6 milioane RON), inlocuirea conductelor de apa pentru stingerea incendiilor aferente 2021 (aproximativ 5,4 milioane RON), transformarea HDPE in PP (aproximativ 2,3 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 3,8 milioane RON), proiectul de inlocuire VBlock Petromidia (aproximativ 2,9 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 9,0 milioane RON) si si alte proiecte in valoare de 17,6 de milioane RON.

La sfarsitul anului 2021, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 53,9 milioane RON, inlocuirea cuptorului in instalatia Distilare in Vid, Platforma Vega (aproximativ 16,8 milioane RON), proiectul de repornire a rafinarii dupa incidentul din iulie 2021 (aproximativ 36,0 milioane RON), inlocuire echipamente strategice (rotori) (aproximativ 20,6 milioane RON), inlocuirea conductelor de apa pentru stingerea incendiilor aferente 2021 (aproximativ 5,5 milioane RON), transformarea HDPE in PP (aproximativ 2,3 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 6,3 milioane RON), proiectul de inlocuire VBlock Petromidia (aproximativ 2,9 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 2,4 milioane RON) si alte proiecte in curs in valoare de 9,6 de milioane RON.

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

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

### **Iesiri**

In 2021 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

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

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Proiectele de investitii din 2021 au fost finantate din fluxul de numerar operational al Societatii, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al indatorarii in cursul anului 2021 (2020: zero RON).

Fondurile de imprumut ale societatii obtinute in general pentru derularea afacerii nu sunt utilizate in scopul obtinerii unui activ eligibil, astfel incat conducerea a stabilit ca niciun cost al imprumutului nu este considerat in 2021 si 2020 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

**- Reevaluarea imobilizarilor corporale**

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea implementeaza modificarea voluntara a politicii contabile privind recunoasterea valorii tuturor imobilizarilor corporale ale Societatii la valoarea justa deoarece noua metoda conduce la obtinerea de informatii mai credibile si mai fiabile.

La data reevaluarii la 31 decembrie 2021, valorile juste ale proprietatilor se bazeaza pe evaluari efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L., un evaluator independent acreditat cu experienta in exercitii similare de evaluare. Valoarea justa a proprietatilor a fost determinata folosind abordarea costului pentru majoritatea activelor, dar si abordarea pietei a fost aplicata pentru un numar de active, cum ar fi terenuri si cladiri rezidentiale. Evaluările echipamentelor au fost efectuate de catre evaluator pe baza metodei costului net de inlocuire si ulterior elementele au fost testate pentru depreciere. Un castig net din reevaluarea imobilizarilor corporale de 1.042 milioane RON a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2021.

Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale este considerata de Nivel 3, avand în vedere ca tehnicile de evaluare utilizeaza intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu se bazează pe date observabile de piata. Detalii despre tehnicile de evaluare utilizate si intrarile cheie sunt detaliate mai jos.

**Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate si a elementelor cheie pentru evaluarea imobilizarilor corporale**

| Mijloc Fix           | Tehnica de evaluare       | Intrari semnificative neobservabile   | Interval (medie ponderata)   |
|----------------------|---------------------------|---|--|
| Rafinaria Petromidia | Costul net de inlocuire t | Capacitatea proiectata a rafinarii de procesare a titeiului<br>Costul unitar al unei distilari atmosferice pentru o rafinarie de titei greu, presupunand costuri „ISBL” – Inside Battery Limit si costuri „overnight” (excluzand costurile “off-site”, finantarea sau alte costuri);<br>Factorul de complexitate Nelson | 5,320 mii tone/an (110 mii bbl/zi)<br>30,6 USD/tona<br>10,5  |
| Rafinaria Vega       | Costul net de inlocuire   | Capacitatea proiectata a rafinarii de procesare a titeiului<br>Costul unitar al unei distilari atmosferice pentru o rafinarie de titei greu, presupunand costuri „ISBL” – Inside Battery Limit si costuri „overnight” (excluzand costurile “off-site”, finantarea sau alte costuri);<br>Factorul de complexitate Nelson | 500 mii tone/an (11 mii bbl/day)<br>59,9 USD / ton<br>Instalatie de distilare in vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0 |

Ca urmare a faptului ca, in anumite cazuri, factorii de complexitate Nelson fie nu sunt disponibili (recuperare sulf), fie sunt prea generali pentru o estimare exacta, CIB pentru restul de unitati a fost estimat pe baza costului unitar al investitiei. Aceste unitati sunt: Tratare amine (DGRS), Noua si vechea SRU, Fabrica de azot, HPP, MHC si turnurile de racire G1, G100, G200, G300.

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Instalatiile si utilitatile secundare din afara amplasamentului Petromidia reprezinta aproximativ 42% din costurile totale ISBL ale principalelor unitati de productie aferente rafinarii Petromidia. Activele externe si productive nu fac parte din facilitatile rafinarii Petromidia.

Vega este in prezent o rafinarie de nisa specializata in productia de solventi si hexan si una dintre cele mai vechi rafinarii din Romania. Activele evaluate sunt unitati de productie, depozite de materii prime si produse (semi) finite, unitati secundare si utilitati. Instalatiile si utilitatile secundare in afara amplasamentului, inclusiv depozitele de titei si produsele (semi) finite - reprezinta aproximativ 42% din costurile totale ISBL ale principalelor unitati de productie prezentate mai sus. Acest procent a fost ajustat cu un factor de 1,9 dat fiind procesul tehnologic care presupune capacitati de stocare mult mai mari fata de Petromidia si implicit retele de utilitati mai extinse.

Pentru ambele rafinarii, costul brut de inlocuire pentru cladirile si constructiile speciale, pentru care erau disponibile informatii tehnice, a fost estimat pe baza caracteristicilor tehnice, folosind cataloage pentru costurile de constructie si ajustari corespunzatoare.

Costul brut de inlocuire pentru caile ferate PEM, rampele si turnurile de racire si rezervoarele PEM si VEGA au fost estimate pe baza costurilor si volumelor unitare. Costul de inlocuire brut pentru active specializate a rezultat din actualizarea valorii de achizitie/valorii reevaluate cu indici specifici sau indicele preturilor de consum.

Valoarea justa a terenului Societatii a fost estimata prin abordarea bazata pe piata, metoda comparatiei directe. Pentru acestea au fost analizate tranzactiile si ofertele de teren sau teren industrial, unde sunt deja in functiune instalatii industriale.

Estimarea deprecierei s-a bazat pe data achizitiei inregistrata in contabilitate si upgrade-urile ulterioare, tinand cont de mediul de utilizare si de timpul normal/tehnice de functionare pentru diferitele categorii de active.

**Reconcilierea valorii contabile**

|   | Milioane<br>RON |              |                              |                       |              |
|---|-----------------|--------------|------------------------------|-----------------------|--------------|
|   | Terenuri        | Constructii  | Instalatii si<br>echipamente | Mobilier<br>si altele | Total        |
| <b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020*</b>     | <b>162</b>      | <b>1.550</b> | <b>1.570</b>                 | <b>9</b>              | <b>3.291</b> |
| Castiguri din reevaluare recunoscute ca rezerve din reevaluare        | 124             | 170          | 1.098                        | 1                     | 1.393        |
| Pierderi din reevaluare inregistrate in contul de profit sau pierdere | -               | (39)         | (12)                         | -                     | (51)         |
| Reducerea valorilor anterioare ca urmare a evaluarii                  | -               | (352)        | -                            | -                     | (352)        |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                             | (2)             | (119)        | (251)                        | (1)                   | (374)        |
| Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari                        | -               | 73           | 285                          | -                     | 358          |
| <b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2021**</b>    | <b>284</b>      | <b>1.283</b> | <b>2.690</b>                 | <b>9</b>              | <b>4.266</b> |

\*\* Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020 include cladirile masurate la valoarea justa

\*\* Valoarea contabila neta nu include Imobiliarile in curs in suma de 156 milioane RON.



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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

|  | Milioane<br>RON |             |                              |                       |              |
|--|-----------------|-------------|------------------------------|-----------------------|--------------|
|  | Terenuri        | Constructii | Instalatii si<br>echipamente | Mobilier si<br>altele | Total        |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>                    |                 |             |                              |                       |              |
| Cost   | 192             | 2.221       | 4.325                        | 19                    | 6.758        |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere | (33)            | (1.280)     | (2.721)                      | (11)                  | (4.045)      |
| <b>Valoarea contabila neta</b>                 | <b>160</b>      | <b>941</b>  | <b>1.603</b>                 | <b>8</b>              | <b>2.713</b> |
| <b>La 31 decembrie 2020</b>                    |                 |             |                              |                       |              |
| Cost   | 192             | 2.148       | 4.040                        | 19                    | 6.400        |
| Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere | (31)            | (1.187)     | (2.470)                      | (10)                  | (3.698)      |
| <b>Valoarea contabila neta</b>                 | <b>162</b>      | <b>961</b>  | <b>1.570</b>                 | <b>9</b>              | <b>2.702</b> |

**- Mijloace fixe gajate**

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.145.134.703 RON (1.011.352.595 RON in 2020), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 1.145.134.703 RON (2020: 806.134.270 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 0 RON (2020: 205.218.325 RON).

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

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

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

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. In data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomita a respins cererea de chemare in judecata formulata de Faber alaturi de Balkan. In data de 28 februarie 2022 Curtea de Apel Bucuresti a admis apelul formulat de Rompetrol Rafinare, a schimbat Sentinta de fond in sensul admiterii exceptiilor invocate de Rompetrol Rafinare si a respins recursul formulat de Balkan Petroleum.

De asemenea, in decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate in 2005/2006. Audierile sunt 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 (Rompetro Rafinare SA), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

In plus, Faber a formulat o cerere de revizuire impotriva unei Sentinte definitive de constatare a perimarii (atunci cand instanta a cerut reclamantului sa faca ceva si acesta nu isi indeplineste obligatiile in termenul de 6 luni / 1 an). In 28 aprilie 2021 Tribunalul Constanta a admis exceptia invocata de Rompetrol Rafinare si a respins cererea de revizuire ca tardiv formulata. In cursul lunii decembrie 2021, Sentinta Tribunalului Constanta de respingere a cererii de revizuire a ramas definitiva prin respingerea de catre Curtea de Apel Constanta a recursului formulat de Faber.

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

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Impotriva Deciziilor pronuntate in dosarele de mai sus, Faber alaturi de Balkan au formulat recursuri, acestea 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. In urma admiterii recursurilor formulate la Faber, dosarele urmeaza a fi inregistrate pe rolul Tribunalului si Curtii de Apel Constanta in vederea reluarii judecarii fondului. O parte din dosare au fost inregistrate pentru acestea fiind stabilite primele termene de judecata in cursul lunilor martie si mai 2022.

La 31 decembrie 2021 nu s-a facut niciun proces de executare silita.

**5.1 TESTUL DE DEPRECIERE**

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2021 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2021, valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 4.153 milioane RON, Petrochimie 60,2 milioane RON. Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este de 55,6 milioane RON si a fost alocata Unitatii Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol.

*Rafinariile Rompetrol*

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, a Instalatiilor de Polipropilena si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 11,4% (2020: 10,7%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,5% (2020: 2,2%), in linie cu nivelul asteptat pentru rata inflatiei USD. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,9% (2020: 8,5%).

*Petrochimie*

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Societatii, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 11,4% (2020: 10,7%) iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,5% (2020: 2,2%), in linie cu nivelul asteptat pentru rata inflatiei USD. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,9% (2020: 8,5%).

Societatea monitorizeaza in mod constant cele mai recente legislatii guvernamentale in legatura cu problemele legate de clima. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate in calculele valorii juste minus costul cedarii si sensibilitatea la modificarile ipotezelor in cazul in care este necesara o modificare.

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

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

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

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

|                       | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2025</u> | <u>2026</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Rafinariile Rompetrol | (0,2)       | 1,6         | 2,5         | 3,7         | 3,6         |
| Petrochimie           | 1,2         | 2,7         | 1,6         | 2,8         | 3,5         |

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

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei.

**Sensibilitatea la modificarea ipotezelor**

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

*Rafinariile Rompetrol*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 6,9%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

|  | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2025</u> | <u>2026</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational | (0,1)%      | 1,6%        | 2,5%        | 3,5%        | 3,5%        |

*Petrochimie*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 15,3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

|  | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2025</u> | <u>2026</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational | 1,0%        | 2,3%        | 1,3%        | 2,4%        | 3,0%        |

*\* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net*

O crestere/scadere a ratei de actualizare cu 1% va genera urmatoarele modificari in cadrul valorii juste a unitatii generatoare de numerar:

| Modificarea ratei de actualizare                                     | <u>Rafinarie</u> | <u>Petrochimie</u> |
|--|------------------|--------------------|
|  | %                | %                  |
| Modificarea valorii juste la o crestere cu 1% a ratei de actualizare | (10,36)          | (12,4)             |
| Modificarea valorii juste la o scadere cu 1% a ratei de actualizare  | 13,2             | 15,1               |

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

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

| Modificarea ratei de crestere   | Rafinariile      |                    |
|---|------------------|--------------------|
|   | <u>Rompetrol</u> | <u>Petrochimie</u> |
|   | %                | %                  |
| Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii           | 5,4              | 6,0                |
| Modificarea modificarii valorii juste la scaderea cu 1% a ratei de crestere a perpetuitatii | (4,4)            | (4,8)              |

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

**6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

|  | <b>Terenuri, cladiri si<br/>constructii speciale</b> | <b>Instalatii si<br/>echipamente</b> | <b>Vehicule<br/>si altele</b> | <b>Total</b>       |
|--|--|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Cost sau evaluare initial<br/>a 01 ianuarie 2019</b>    | -  | -                                    | -                             | -                  |
| Modificari pe soldul initial conform IFRS 16               | 6.992.941  | 7.526.480                            | 298.832                       | 14.818.253         |
| Aditii   | 26.666   | -                                    | -                             | 26.666             |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                                | <b>7.019.607</b>                                     | <b>7.526.480</b>                     | <b>298.832</b>                | <b>14.844.919</b>  |
| Aditii   | 3.272.548  | -                                    | 1.395.558                     | 4.668.106          |
| Reclasificari si alte transferuri                          | 497.618  | (528.911)                            | 31.293                        | -                  |
| Remasurare si alte ajustari                                | 49.857.211   | 937.527                              | (33.875)                      | 50.760.863         |
| lesiri   | (103.790)  | (6.199.685)                          | (46.016)                      | (6.349.491)        |
| <b>La 31 decembrie 2020</b>                                | <b>60.543.194</b>                                    | <b>1.735.411</b>                     | <b>1.645.792</b>              | <b>63.924.397</b>  |
| Aditii   | -  | -                                    | 965.977                       | 965.977            |
| Remasurare si alte ajustari                                | -  | 103.665                              | -                             | 103.665            |
| lesiri   | (9.165)  | -                                    | (87.408)                      | (96.573)           |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>                                | <b>60.534.029</b>                                    | <b>1.839.076</b>                     | <b>2.524.362</b>              | <b>64.897.467</b>  |
| <b>Amortizarea cumulata si ajustari de<br/>depreciere</b>  |  |                                      |                               |                    |
| <b>la 01 ianuarie 2019</b>                                 | -  | -                                    | -                             | -                  |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                  | (2.218.171)  | (3.466.623)                          | (141.226)                     | (5.826.020)        |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                                | <b>(2.218.171)</b>                                   | <b>(3.466.623)</b>                   | <b>(141.226)</b>              | <b>(5.826.020)</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                  | (2.318.164)  | (609.002)                            | (219.673)                     | (3.146.839)        |
| Reclasificari si alte transferuri                          | (186.607)  | 205.382                              | (18.776)                      | -                  |
| Remasurare si alte ajustari aferente amortizarii           | 60.647   | (31)                                 | 5.575                         | 66.190             |
| Amortizare aferenta drepturilor de utilizare<br>incomplete | 77.805   | 2.861.393                            | 46.016                        | 2.985.214          |
| <b>la 31 decembrie 2020</b>                                | <b>(4.584.490)</b>                                   | <b>(1.008.881)</b>                   | <b>(328.084)</b>              | <b>(5.921.455)</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul anului                  | (2.402.772)  | (566.484)                            | (478.425)                     | (3.447.681)        |
| Amortizare aferenta drepturilor de utilizare<br>incomplete | 9.165  | -                                    | 87.408                        | 96.573             |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>                                | <b>(6.978.096)</b>                                   | <b>(1.575.365)</b>                   | <b>(719.102)</b>              | <b>(9.272.563)</b> |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019</b>        | <b>4.801.436</b>                                     | <b>4.059.857</b>                     | <b>157.606</b>                | <b>9.018.898</b>   |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>        | <b>55.958.704</b>                                    | <b>726.530</b>                       | <b>1.317.708</b>              | <b>58.002.943</b>  |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021</b>        | <b>53.555.932</b>                                    | <b>263.711</b>                       | <b>1.805.261</b>              | <b>55.624.904</b>  |

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

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

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

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

**7. INVESTITII IN SUBSIDIARE**

|                          | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>31 decembrie<br/>2020<br/>(retrat)</b> | <b>31 decembrie<br/>2019<br/>(retrat)</b> |
|--------------------------|------------------------------|---|---|
| Investitii in subsidiare | 2.632.755.594                | 2.078.051.547                             | 1.860.727.890                             |
| <b>Total</b>             | <b>2.632.755.594</b>         | <b>2.078.051.547</b>                      | <b>1.860.727.890</b>                      |

**Investitii in subsidiare**

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ investitiile in actiuni ale societatilor necotate la bursa. In 2021, RRC alege sa aplice IFRS 9, in acest caz investitiile in subsidiare fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL) prin modificarea politicii contabile. Rationamentul este detaliat in nota 2.

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

| Domeniu de activitate               | Participare la                            |                      |                      | Sold la<br>31 decembrie<br>2020 | Sold la<br>31 decembrie<br>2020<br>retrat | Sold la<br>31 decembrie<br>2019<br>retrat |                      |
|-------------------------------------|---|----------------------|----------------------|---------------------------------|---|---|----------------------|
|                                     | 31 decembrie<br>2020                      | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |                                 |   |   |                      |
| Rompetrol Downstream SRL            | Vanzari de carburanti                     | 99,99%               | 99,99%               | 99,99%                          | 1.840.184.097                             | 1.368.406.354                             | 1.174.717.180        |
| Rompetrol Petrochemicals SRL        | Fabricarea produselor petrochimice        | 100%                 | 100%                 | 100%                            | 344.561.543                               | 331.370.212                               | 310.333.106          |
| Rom Oil SA                          | Servicii inchiriere                       | 99,99%               | 99,99%               | 99,99%                          | 195.361.513                               | 179.812.927                               | 146.876.470          |
| Rompetrol Logistics SRL             | Operatiuni logistice                      | 66,19%               | 66,19%               | 66,19%                          | 241.206.574                               | 183.050.855                               | 217.451.224          |
| Rompetrol Quality Control SRL       | Controlul calitatii produselor petroliere | 70,91%               | 70,91%               | 70,91%                          | 11.441.866                                | 15.411.199                                | 11.349.910           |
| <b>Total titluri de participare</b> |   |                      |                      |                                 | <b>2.632.755.594</b>                      | <b>2.078.051.547</b>                      | <b>1.860.727.890</b> |

\*Nota: toate filialele sunt companii romanesti

La data reevaluării, la 31 decembrie 2021, valorile juste ale proprietatilor se bazeaza pe evaluarile efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L., un evaluator independent acreditat care are experienta de evaluare pentru proprietati similare. Valorile juste ale investitiilor de capital necotate au fost estimate utilizand un model DCF (Discounted Cash Flow – Fluxuri de numerar actualizate). Evaluarea impune conducerii sa faca anumite ipoteze cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de trezorerie prognozate, rata de actualizare, riscul de credit si volatilitatea. Probabilitatile diferitelor estimari din cadrul intervalului pot fi evaluate in mod rezonabil si sunt utilizate in estimarea de catre conducere a valorii juste pentru aceste investitii de capital necotate.

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

**7. INVESTITII IN SUBSIDIARE (continuare)**

Datele de intrare semnificative neobservabile utilizate in evaluarile la valoarea justa clasificate la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, impreuna cu o analiza cantitativa a sensibilitatii la 31 decembrie 2021 si 2020 sunt prezentate mai jos.

**Descrierea datelor de intrare in evaluare semnificative neobservabile:**

| Investitii de capital necotate           | Tehnica de evaluare   | Intrari semnificative neobservabile  | Interval (medie ponderata) RON'000 / %  | Sensibilitatea intrarilor la valoarea justa* RON '000   |
|--|---|--------------------------------------|---|---|
| <b>Rompetroil Downstream SRL</b>         | Metoda DCF  | Cheltuieli de exploatare             | 31.12.2021: 4.816.918 – 5.001.720       | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 148.766             |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 3.274.409 – 3.388.990       | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 93.653              |
|  |   |                                      | 01.01.2020: 4.050.005 – 4.166.039       | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 106.801             |
|  |   | Costul mediu ponderat al capitalului | 31.12.2021: 10,4% - 12,4% (11,4%)       | Cresterea (scaderea) de 1 p.p a WACC ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 134.119 (166.611)                       |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 9,7% - 11,7% (10,7%)        | Cresterea (scaderea) de 1 p.p a WACC ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 118.738 (149.974)                       |
|  |   |                                      | 01.01.2020: 8,4% - 10,4% (9,4%)         | Cresterea (scaderea) de 1 p.p a WACC ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 146.329 (191.817)                       |
|  |   | Marja bruta                          | 31.12.2021: 10,68% - 11,21% (10,94%)    | Cresterea (scaderea) de 3% a marjei brute ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 22.684 USD                         |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 10,12% - 10,63% (10,37%)    | Cresterea (scaderea) de 3% a marjei brute ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 17.203 dolari                      |
|  |   |                                      | 01.01.2020: 10,75% - 11,29% (11,02%)    | Cresterea (scaderea) de 3% a marjei brute ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 19.056 USD                         |
|  |   | Rata de crestere in perpetuitate     | 31.12.2021: 1,5% - 3,5% (2,5%)          | 1 p.p. cresterea (scaderea) ratei de crestere in perpetuitate duce la o crestere (scadere) a valorii juste cu 83.279 (67.060)   |
| 31.12.2020: 1,2% - 3,2% (2,2%)           | 1 p.p. cresterea (scaderea) ratei de crestere in perpetuitate duce la o crestere (scadere) a valorii juste cu 93.672 (74.271)   |                                      |   |   |
| 01.01.2020: 0,9% - 2,9% (1,9%)           | 1 p.p. cresterea (scaderea) ratei de crestere in perpetuitate duce la o crestere (scadere) a valorii juste cu 130.402 (100.027) |                                      |   |   |
| <b>Rom Oil S.A.</b>                      | Metoda DCF  | Randament imobiliar                  | 31.12.2021: 6,6% - 7,6% (7,1%)          | Cresterea (scaderea) cu 0,5 p.p a randamentului imobiliar ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 11.809 (15.914)    |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 6,6% - 7,6% (7,1%)          | Cresterea (scaderea) cu 0,5 p.p a randamentului imobiliar ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 12.794 (17.311)    |
|  |   |                                      | 01.01.2020: 6,6% - 7,6% (7,1%)          | Cresterea (scaderea) cu 0,5 p.p a randamentului imobiliar ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 2.569 USD (14.827) |
|  |   | Cheltuieli de exploatare             | 31.12.2021: 4.429 - 4.895               | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 2.819               |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 2.596 – 2.870               | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 1.646               |
|  |   |                                      | 01.01.2020: 3.836-4.240                 | Cresterea (scaderea) cu 5% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 2.437               |
| <b>Rompetroil Quality Control S.R.L.</b> | Metoda DCF  | Cheltuieli de exploatare             | 31.12.2021: 35.345 – 36.038             | Cresterea (scaderea) cu 1% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 3.120               |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 26.564 – 27.082             | Cresterea (scaderea) cu 1% a cheltuielilor de exploatare ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 2.455               |
|  |   |                                      | 01.01.2020: fara senzitivitate          |   |
|  |   | Costul mediu ponderat al capitalului | 31.12.2021: 10,4% - 12,4% (11,4%)       | Cresterea (scaderea) de 1 p.p a WACC ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 1.647 (2.072)                           |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 9,7% - 11,7% (10,7%)        | Cresterea (scaderea) de 1 p.p a WACC ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 2 229 (2 804)                           |
|  |   |                                      | 01.01.2020: fara senzitivitate          |   |
|  |   | Marja bruta                          | 31.12.2021: 97,35% - 97,36% (97,36%)    | Cresterea (scaderea) de 0,9% a marjei brute ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 3.186                            |
|  |   |                                      | 31.12.2020: 97,095% - 97,096% (97,095%) | Cresterea (scaderea) de 0,9% a marjei brute ar duce la o scadere (crestere) a valorii juste cu 4.521                            |
|  |   |                                      | 01.01.2020: fara senzitivitate          |   |
|  |   | Rata de crestere in perpetuitate     | 31.12.2021: 1,5% - 3,5% (2,5%)          | 1 p.p. cresterea (scaderea) ratei de crestere in perpetuitate duce la o crestere (scadere) a valorii juste cu 481 (594)         |
| 31.12.2020: 1,2% - 3,2% (2,2%)           | 1 p.p. cresterea (scaderea) ratei de crestere in perpetuitate duce la o crestere (scadere) a valorii juste cu 571 (460)         |                                      |   |   |
| 01.01.2020: fara senzitivitate           |   |                                      |   |   |



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

**7. INVESTITII IN SUBSIDIARE (continuare)**

Abordarea activului net a fost utilizata pentru doua entitati, Rompetrol Logistics S.R.L. si Rompetrol Petrochemicals S.R.L. Aceste societati nu mai au o activitate semnificativa in urma restructurarilor efectuate in anii precedenti, iar valoarea lor fiind determinata in mare masura de participatiile detinute la alte societati din grup, care au fost evaluate prin abordarea veniturilor.

Principalii pasi in aceasta abordare sunt:

- Estimarea valorii de piata/valorii juste a activelor si pasivelor aferente societatii analizate, utilizand abordari si metode de evaluare corespunzatoare;
- Sintetizarea valorilor activelor componente si deducerea datoriilor pentru a obtine valoarea capitalurilor proprii ale societatii.

Pentru Rompetrol Logistics S.R.L. ajustarile au fost aplicate activelor fixe corporale (care au fost reevaluate separat la valoarea justa) si activelor financiare reprezentate de investitiile in alte subsidiare ale grupului (care au fost reevaluate separat).

Pentru Rompetrol Petrochemicals ajustarile au fost aplicate numai activelor financiare reprezentate de investitii in alte filiale.

Reconcilierea evaluarii la valoarea justa a investitiilor de capital necotate clasificate drept instrumente de capital desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere:

|   |                             |
|---|-----------------------------|
| <b>1 ianuarie 2020 (cost istoric minus impairment)</b>  | <b><u>1.629.020.055</u></b> |
| Totalul castigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscuta in profit sau pierdere | <b><u>231.707.835</u></b>   |
| <b>1 ianuarie 2020 (retratat)</b>   | <b><u>1.860.727.890</u></b> |
| Totalul castigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscuta in profit sau pierdere | 217.323.657                 |
| <b>1 ianuarie 2021 (retratat)</b>   | <b><u>2.078.051.547</u></b> |
| Aditii  | 3.304                       |
| Totalul castigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscuta in profit sau pierdere | <u>554.700.743</u>          |
| <b>31 decembrie 2021</b>  | <b><u>2.632.755.594</u></b> |

Considerand imposibilitatea companiei de a controla politica de dividende ale subsidiarelor, inclusiv faptul ca nu sunt asteptate viitoare acordari de dividende, respectiv imposibilitatea de a controla orizontul de timp pentru reversarea diferentelor temporare asociate investitiilor in subsidiare, nu au fost inregistrate datorii de impozite amanate legate de cresterea valorii juste a investitiilor.

**8. STOCURI, NET**

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Titei si alte materii prime (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta) | 551.804.997                  | 251.784.853                  | 333.223.073                |
| Produce finite (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta)              | 273.657.518                  | 159.590.843                  | 270.655.613                |
| Productie in curs de executie (la cost)   | 149.160.835                  | 76.351.113                   | 150.739.880                |
| Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)                                      | 18.684.854                   | 14.409.903                   | 42.854.461                 |
| Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)                           | 21.549.313                   | 20.716.663                   | 20.964.660                 |
| Marfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)  | 117.820                      | 647.061                      | 825.185                    |
| Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)   | 5.553.197                    | 3.572.614                    | 3.559.277                  |
| <b>Total</b>  | <b><u>1.020.528.534</u></b>  | <b><u>527.073.050</u></b>    | <b><u>822.822.149</u></b>  |

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

**8. STOCURI, NET (continuare)**

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.

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

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Provizion la inceputul anului</b>                  | <b>(59.247.545)</b>          | <b>(72.021.952)</b>          | <b>(117.148.444)</b>       |
| Provizion inregistrat                                 | (41.241.004)                 | (194.249.538)                | (59.336.424)               |
| Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor | 20.696.262                   | 207.023.945                  | 104.462.916                |
| <b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>               | <b>(79.792.287)</b>          | <b>(59.247.545)</b>          | <b>(72.021.952)</b>        |

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

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

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Creante comerciale                        | 1.283.466.008                | 843.739.582                  | 1.654.180.637              |
| Avansuri platite furnizorilor             | 169.343.020                  | 25.878.282                   | 59.986.367                 |
| Debitori diversi                          | 114.603.302                  | 165.294.207                  | 43.932.255                 |
| TVA de recuperat                          | (3.691.652)                  | 1.806.438                    | 2.885.245                  |
| Alte creante                              | 378.093.509                  | 189.366.503                  | 78.440.655                 |
| Provizioane pentru deprecierea creantelor | (56.472.983)                 | (58.694.122)                 | (54.732.427)               |
| <b>Total</b>                              | <b>1.885.341.204</b>         | <b>1.167.390.890</b>         | <b>1.784.692.732</b>       |

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

|  | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Debitori diversi   | 114.603.302                  | 165.294.207                  | 43.932.255                 |
| Alte creante   | 378.093.509                  | 189.366.503                  | 78.440.655                 |
| Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante | (14.874.573)                 | (14.874.573)                 | (14.873.238)               |

Din valoarea totala a altor creante si debitori diversi in valoare de 492,7 milioane RON (2020: 354,7 milioane RON, 2019: 122,4 milioane RON) suma de 14,9 milioane RON este provizionata (2020: 14,9 milioane RON, 2019: 14,9 milioane RON).

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

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Sold la inceputul anului</b>                   | <b>(58.694.122)</b>          | <b>(54.732.427)</b>          | <b>(55.039.860)</b>        |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (445.900)                    | (5.280.964)                  | (398.545)                  |
| Provizioane reversate                             | 2.666.689                    | 1.318.071                    | 704.715                    |
| Sume neutilizare reversate                        | -                            | -                            | 1.964                      |
| Diferente de curs                                 | 349                          | 1.198                        | (701)                      |
| <b>Sold la sfarsitul perioadei</b>                | <b>(56.472.983)</b>          | <b>(58.694.122)</b>          | <b>(54.732.427)</b>        |

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

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

La 31 decembrie 2021, 2020 si 2019, analiza scadentelor crentelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

|   |  | Clienti                                |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
|---|--|--|------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
|   |  | Total                                  | Curente si<br>neprovizionate | 1 - 30<br>zile     | 30 - 60<br>zile   | 60 - 90<br>zile  | 90 - 120<br>zile | >120 zile          |
| <b>31 decembrie 2021</b>                |  |  |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
| Rata anticipata a pierderilor           |  | 2,81%                                  | 0,00%                        | 0,00%              | 6,89%             | 19,99%           | 30,00%           | 91,86%             |
| Valoarea contabila bruta total estimate |  | 1.283.446.856                          | 1.186.711.271                | 57.135.916         | 268.201           | 122.279          | 5.471            | 39.203.717         |
| Pierdere anticipata                     |  | 36.058.356                             | -                            | -                  | 18.473            | 24.440           | 1.641            | 36.013.801         |
| <b>31 decembrie 2020</b>                |  |  |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
| Rata anticipata a pierderilor           |  | 4,54%                                  | 0,00%                        | 0,74%              | 0,02%             | 1,13%            | 5,28%            | 86,20%             |
| Valoarea contabila bruta total estimata |  | 843.717.713                            | 746.411.840                  | 21.482.798         | 28.633.147        | 2.161.450        | 897.346          | 44.131.132         |
| Pierdere anticipata                     |  | 38.279.495                             | -                            | 159.631            | 6.592             | 24.381           | 47.392           | 38.041.499         |
| <b>31 decembrie 2019</b>                |  |  |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
| Rata anticipata a pierderilor           |  | 2,09%                                  | 0,00%                        | 0,13%              | 0,02%             | 9,91%            | 29,08%           | 9,62%              |
| Valoarea contabila bruta total estimata |  | 1.644.509.115                          | 1.140.530.754                | 103.153.125        | 45.507.172        | 96.014           | 49.781           | 355.172.270        |
| Pierdere anticipata                     |  | 34.317.985                             | -                            | 130.502            | 8.941             | 9.519            | 14.474           | 34.154.549         |
|   |  |  |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
|   |  | Trecute de scadenta dar neprovizionate |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
|   |  | Total                                  | Curente si<br>neprovizionate | 1 - 30<br>zile     | 30 - 60<br>zile   | 60 - 90<br>zile  | 90 - 120<br>zile | >120 zile          |
| Rata anticipata a pierderilor           |  |  |                              |                    |                   |                  |                  |                    |
| <b>31 decembrie 2021</b>                |  | <b>1.247.388.501</b>                   | <b>1.186.711.271</b>         | <b>57.135.916</b>  | <b>249.728</b>    | <b>97.839</b>    | <b>3.830</b>     | <b>3.189.915</b>   |
| <b>31 decembrie 2020</b>                |  | <b>805.438.218</b>                     | <b>746.411.840</b>           | <b>21.323.167</b>  | <b>28.626.555</b> | <b>2.137.069</b> | <b>849.955</b>   | <b>6.089.633</b>   |
| <b>31 decembrie 2019</b>                |  | <b>1.610.191.131</b>                   | <b>1.140.530.754</b>         | <b>103.022.623</b> | <b>45.498.231</b> | <b>86.495</b>    | <b>35.307</b>    | <b>321.017.721</b> |

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

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

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

La 31 decembrie 2021, creante comerciale la valoarea initiala de 36,06 milioane RON (2020: 38,28 milioane RON; 2019: 34,32 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

|   | <b>Provizionate<br/>colectiv</b> |
|---|----------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>                         | <b>(34.623.679)</b>              |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (398.320)                        |
| Provizioane reversate                             | 704.715                          |
| Diferente de curs                                 | (701)                            |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                       | <b>(34.317.985)</b>              |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (5.280.779)                      |
| Provizioane reversate                             | 1.318.071                        |
| Diferente de curs                                 | 1.198                            |
| <b>La 31 decembrie 2020</b>                       | <b>(38.279.495)</b>              |
| Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor | (445.900)                        |
| Provizioane reversate                             | 2.666.689                        |
| Diferente de curs                                 | 349                              |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>                       | <b>(36.058.356)</b>              |

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

|                           | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Conturi la banci          | 87.439.223                   | 365.496.314                  | 20.750.587                 |
| Casa                      | 4.136                        | 11.119                       | 6.553                      |
| Sume in tranzit           | 6.535                        | -                            | -                          |
| Alte valori de trezorerie | 148.194                      | 88.060                       | 1.616.388                  |
| <b>Total</b>              | <b>87.598.088</b>            | <b>365.595.493</b>           | <b>22.373.528</b>          |

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

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

## 11. CAPITALURI PROPRII

### 11.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 31 decembrie 2021 capitalul social este format din 26.559.205.726 actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 lei per actiune, respectiv la 31 decembrie 2020, capitalul social fiind format din 44.109.205.726 actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 lei per actiune.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

| Actionari  | Procent<br>detinut<br>(%) | Sume statutare<br>in<br>[RON] |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| KMG International N.V. ("KMGI")                                  | 48,11                     | 1.277.857.773                 |
| Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei                  | 44,70                     | 1.187.087.758                 |
| Romp petrol Financial Group SRL                                  | 6,47                      | 171.851.155                   |
| Romp petrol Well Services SA                                     | 0,05                      | 1.323.486                     |
| Romp petrol Rafinare SA  | 0,01                      | 369.858                       |
| Altii (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman) | 0,66                      | 17.430.542                    |
| <b>Total</b>   | <b>100</b>                | <b>2.655.920.573</b>          |

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

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

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

Sumele obtinute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a rascumpara partial obligatiunile detinute de Statul Roman.

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

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

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare din data de 6 august 2021 a aprobat urmatoarea hotarare cu privire la reducerea capitalului social: 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 (1) lit. (a) din Legea societatilor comerciale nr.31/1990. Decizia a fost publicata in data de 3 septembrie 2021 in Monitorul Oficial al Romaniei si a intrat in vigoare in data de 5 noiembrie 2021.

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

---

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

### **11.2 PRIME DE CAPITAL**

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

### **11.3 REZERVE DIN REEVALUARE**

La 31 decembrie 2021 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 1.362 milioane RON) este afectat de un surplus din reevaluare de 1,042 milioane RON aferent reevaluarii efectuate pentru imobilizarile corporale la 31 decembrie 2021. Impactul de mai sus este partial compensat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor.

Surplusul din reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat.

Astfel, la 31 decembrie 2021, surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2021 a fost de 27 milioane RON, pentru care a fost inregistrata o reducere in valoare de 4,3 milioane RON a datoriei cu impozitul amanat recunoscuta anterior.

De asemenea, Societatea a recunoscut in 2021 un impozit pe profit amanat aferent surplusului din reevaluare in suma de 166,7 milioane RON.

### **11.4 ALTE REZERVE**

#### ***Imprumut Hibrid***

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

In anul 2012 din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 800 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 150 milioane USD atingand valoarea totala de 950 milioane USD. Imprumutul este negarantat, subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni la optiunea emitentului. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform act additional aferent imprumutului hibrid incheiat in mai 2021):

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

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

In anul 2017, o suma aditionala de 72,2 milioane USD a fost transformata in imprumut hibrid prin conversia unei datorii detinuta fata de KMG International NV. Imprumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani si este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform act additional aferent imprumutului hibrid incheiat in mai 2021):

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

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

**11. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

Actele aditionale incheiate au efecte retroactive.

In cursul anului 2021, s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

|   | <u>2021</u>        | <u>2020</u>      | <u>2019</u>         |
|---|--------------------|------------------|---------------------|
| Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare | 15.385.923         | 8.977.552        | (16.512.245)        |
| Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate    | 103.187.894        | -                | (6.179.010)         |
| <b>Total</b>  | <b>118.573.817</b> | <b>8.977.552</b> | <b>(22.691.255)</b> |

**12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

|  | <u>31 decembrie<br/>2021</u> | <u>31 decembrie<br/>2020</u> | <u>1 ianuarie<br/>2020</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Datorii comerciale                         | 4.468.862.837                | 2.475.463.085                | 3.515.525.900              |
| TVA de plata                               | 407.523.956                  | 737.727.968                  | 135.000.864                |
| Fond special produse petroliere            | 27.560.632                   | 27.560.632                   | 27.560.632                 |
| Taxe de plata                              | (1.180)                      | (1.180)                      | (1.180)                    |
| Datorii cu personalul si asigurari sociale | 17.545.370                   | 17.878.248                   | 11.361.063                 |
| Alte datorii                               | 1.522.223.748                | 1.516.249.146                | 1.011.621.469              |
| <b>Total</b>                               | <b>6.443.715.363</b>         | <b>4.774.877.899</b>         | <b>4.701.068.748</b>       |

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

Cresterea datoriilor comerciale este legata în principal de majorarea datoriilor in relatia cu KMG Trading pentru achizitiile de titei.

Datoria cash pooling in valoare de 1.497,59 milioane RON (2020: 1.511,15 milioane RON ; 2019: 996,19 milioane RON) este inregistrata in linia de “Alte datorii”.

**13. DATORII CONTRACTUALE**

|   | <u>31 decembrie<br/>2021</u> | <u>31 decembrie<br/>2020</u> | <u>1 ianuarie<br/>2020</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Avansuri pe termen scurt de la alti clienti | 132.163.640                  | 91.363.247                   | 47.196.182                 |
| <b>Total avansuri pe termen scurt</b>       | <b>132.163.640</b>           | <b>91.363.247</b>            | <b>47.196.182</b>          |

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

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

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

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

|  | <u>31 decembrie<br/>2021</u> | <u>31 decembrie<br/>2020</u> | <u>1 ianuarie<br/>2020</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>KMG International N.V.</b>  | -                            | 42.260.547                   | 53.923.450                 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2021. |                              |                              |                            |
| <b>Midia Marine Terminal SRL</b>   | -                            | -                            | 27.211.100                 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.   |                              |                              |                            |
| <b>Rompetrol Financial Group SRL</b>   | -                            | -                            | 10.000.000                 |
| Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020. "   |                              |                              |                            |
| Dobanda de plata   | -                            | 6.688.483                    | 12.756.467                 |
|  | <u>-</u>                     | <u>48.949.030</u>            | <u>103.891.017</u>         |

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

|  | <u>31 decembrie<br/>2021</u> | <u>31 decembrie<br/>2020</u> | <u>1 ianuarie<br/>2020</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Banca Transilvania</b>  | 119.409.488                  | 90.353.995                   | 39.522.931                 |
| Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emiteri de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 ianuarie 2022; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare   |                              |                              |                            |
| <b>Banca Transilvania</b>  | 65.788.140                   | 29.147.217                   | 185.523                    |
| Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emiteri de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 ianuarie 2022; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR. |                              |                              |                            |
| Dobanda de plata   | 99.346                       | 416.143                      | 169.064                    |
| <b>Total</b>   | <u>185.296.974</u>           | <u>119.917.355</u>           | <u>39.877.518</u>          |
| <b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (Facilitatea C)</b>   | -                            | 89.986.686                   | -                          |
| <b>Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank</b>   | -                            | -                            | 8.201.375                  |
| <b>TOTAL</b>   | <u>185.296.974</u>           | <u>209.904.041</u>           | <u>48.078.893</u>          |



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

---

**15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG**

**Imprumuturi bancare pe termen lung**

|   | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>01 ianuarie<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>  |                              |                              |                             |
| Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa din trei parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2022 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2022. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente. |                              |                              |                             |
|   | <b><u>418.023.119</u></b>    | <b><u>570.759.324</u></b>    | <b><u>613.184.904</u></b>   |

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor in valoare de 896 milioane RON (2020: 452 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 193,6 milioane RON (2020: 178,6 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

**15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)**

Miscarea imprumuturilor in anul 2021 este prezentata mai jos:

|   | La 1 ianuarie<br>2021 | Reclasificari din<br>termen scurt in<br>termen lung | Rambursari           | Trageri            | Impact din<br>diferente de curs<br>valutar | La<br>31 decembrie<br>2021 |
|---|-----------------------|---|----------------------|--------------------|--|----------------------------|
| Imprumuturi de la banci pe termen lung                        | 570.759.324           | 89.986.686  | (520.137.509)        | 201.630.000        | 75.784.618                                 | 418.023.119                |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt                       | 209.487.898           | (89.986.686)  | (26.539.161)         | 92.235.577         | -  | 185.197.628                |
| Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt | 42.260.547            | -   | (34.452.042)         | -                  | (7.808.504)                                | -                          |
| <b>Total</b>  | <b>822.507.769</b>    | <b>-</b>  | <b>(581.128.713)</b> | <b>293.865.577</b> | <b>67.976.113</b>                          | <b>603.220.747</b>         |

|   | La 1 ianuarie<br>2021 | Reclasificari | Plati               | Constituiiri      | Impact din<br>diferente de curs<br>valutar | La<br>31 decembrie<br>2021 |
|---|-----------------------|---------------|---------------------|-------------------|--|----------------------------|
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung                        | -                     | (99.346)      | (20.458.923)        | 20.557.808        | 461  | -                          |
| Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt                       | 416.143               | 99.346        | (3.298.259)         | 2.882.116         | -  | 99.346                     |
| Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt | 6.688.484             | -             | (7.253.019)         | 153.623           | 410.912                                    | -                          |
| <b>Total</b>  | <b>7.104.627</b>      | <b>-</b>      | <b>(31.010.200)</b> | <b>23.593.547</b> | <b>411.373</b>                             | <b>99.346</b>              |

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. EBITDA/Dobanda bancara pentru cele 12 luni ale anului 2021 depaseste pragul minim. In ceea ce priveste datoria, soldul la sfarsitul anului 2021 se situeaza sub pragul maxim.

Pe baza testarilor efectuate la 31 decembrie 2021, nu exista cazuri de neconformare cu conditiile contractelor de credit.

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

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

## 16. DATORII LEASING

|  | 2021              | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                         | <b>59.524.287</b> | <b>11.820.321</b> | -                 |
| Modificari pe soldul initial conform IFRS 16 | -                 | -                 | 17.956.146        |
| Aditii                                       | 879.934           | 920.685           | 26.666            |
| Remasurare                                   | 103.665           | 46.855.278        | -                 |
| Plati  | (4.669.370)       | (4.383.624)       | (7.194.511)       |
| Dobanda cumulata                             | 1.916.639         | 619.635           | 739.302           |
| Impact din diferente de curs                 | 1.006.539         | 194.647           | 292.718           |
| Alte modificari                              | -                 | 3.497.345         | -                 |
| <b>La 31 decembrie</b>                       | <b>58.761.694</b> | <b>59.524.287</b> | <b>11.820.321</b> |
| Pe termen lung                               | 56.244.055        | 56.981.732        | 5.368.671         |
| Curent                                       | 2.517.639         | 2.542.555         | 6.451.650         |

## 17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

|   | La<br>1 ianuarie<br>2021 | Alte elemente<br>ale rezultatului<br>global | Constituiiri /<br>Reversari in an | Sume<br>utilizate   | Cheltuiuala cu<br>dobanda | La<br>31 decembrie<br>2021 |
|---|--------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|
| Provizion litigii                           | 1.705.380                | -   | -                                 | -                   | -                         | 1.705.380                  |
| Provizion pentru obligatii<br>la pensionare | 55.555.814               | (15.385.923)                                | 2.092.612                         | -                   | -                         | 42.262.503                 |
| Provizion pentru mediu                      | 239.773.706              | -   | 113.117.300                       | (18.870.254)        | (21.411.266)              | 312.609.486                |
| <b>Total</b>                                | <b>297.034.901</b>       | <b>(15.385.923)</b>                         | <b>115.209.912</b>                | <b>(18.870.254)</b> | <b>(21.411.266)</b>       | <b>356.577.370</b>         |

### Provizion de mediu

#### Lagunele Vega

La 31 decembrie 2021, Societatea a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 290,9 milioane RON (2020: 239,8 milioane RON) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuata luand in considerare urmatoarele modificari ale asumarilor, in comparatie cu perioada anterioara:

- termen prelungit pentru planul de reabilitare pana la 30 iunie 2025, care se afla in discutii avansate cu autoritatile de mediu;
- preturi actualizate pentru lucrarile de reabilitare aferente lagunelor 19 - 20, 7 - 12, 13 - 15 si lucrarile ramase pentru reabilitarea lagunelor 16 si 17. Preturile actualizate folosesc ca baza de referinta preturile cuprinse in contractele incheiate pentru reabilitarea lagunelor deja curatate, sau actualizari recente ale unor astfel de acorduri, cu o crestere care sa reflecte evolutia indicelui preturilor constructiilor si cresterea specifica a preturilor;
- lucrari de reabilitare efectuate in cursul anului;
- indicatori variabili actualizati pe durata proiectului (adica cursul de schimb, rata de actualizare, rata inflatiei).

Rezultatele revizuirii au condus la o crestere a provizionului cu 51,1 milioane RON (2020: 40,2 milioane RON reversare), fiind generata in principal de costurile suplimentare de 113.1 milioane RON, compensate de efectul ratei de actualizare de 21,4 milioane RON (2020: 8,2 milioane RON) si costurile de 18,9 milioane RON (2020: 26,1 milioane RON) aferente lucrarilor efectuate in cursul anului 2021.

Am analizat toate implicatiile investigatiei DIICOT aflate in desfasurare, asa cum este descris in Nota 28 si am stabilit ca nu exista niciun impact asupra ipotezelor luate in considerare pentru calcularea provizionului, asa cum este descris mai sus.

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

---

## **17. PROVIZIOANE (continuare)**

### **Casetele Vadu**

Pe parcursul anului 2021, Societatea a derulat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 in ceea ce priveste zona de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr. 1 („Casetele Vadu”). Procesul este in derulare si desfasurat in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”).

In cursul anului 2021, un raport de investigatie detaliat a fost transmis autoritatilor de mediu. A fost contractat si finalizat si studiul de fezabilitate, urmasorii pasi pentru actiuni de remediere urmand a fi comunicati de catre autoritatea competenta. Pe baza studiului de fezabilitate si a corespondentei cu autoritatile de mediu, conducerea a concluzionat ca Societatea are o obligatie implicita de reabilitare a casetelor, astfel incat a fost efectuata o evaluare a obligatiei la 31 decembrie 2021. In acest sens, un provizion de 21,7 milioane RON a fost inregistrat la 31 decembrie 2021 (2020: 0 RON).

#### *Provizion pentru obligatii la pensionare*

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

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 5,20% (2,97% in 2020), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,90% (2020: 2,31%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata ca numar mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani impartit la numarul de personal de la inceputul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

**17. PROVIZIOANE (continuare)**

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

|                    | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Dobanda            | 1.568.514                    | 428.787                      | 949.020                    |
| Costul serviciilor | 3.178.562                    | 3.106.664                    | 2.643.563                  |
| Beneficii platite  | (2.654.463)                  | (9.255.223)                  | (3.905.076)                |
| <b>Total</b>       | <b>2.092.612</b>             | <b>(5.719.771)</b>           | <b>(312.493)</b>           |

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

|  | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>1 ianuarie<br/>2020</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Sold initial</b>                                  | <b>55.555.814</b>            | <b>70.253.136</b>            | <b>54.053.385</b>          |
| Dobanda  | 1.568.514                    | 428.787                      | 949.020                    |
| Costul serviciilor                                   | 3.178.562                    | 3.106.664                    | 2.643.563                  |
| Reducere datorita restructurarii/pensionarii         | (2.654.463)                  | (9.255.223)                  | (3.905.076)                |
| Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an | (15.385.923)                 | (8.977.551)                  | 16.512.245                 |
| <b>Sold final</b>                                    | <b>42.262.503</b>            | <b>55.555.814</b>            | <b>70.253.137</b>          |

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

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

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

|  | ianuarie – decembrie 2021 |                    |                       | ianuarie – decembrie 2020 |                    |                       |
|--|---------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------|
|  | Rafinare                  | Petrochimie        | TOTAL 2021            | Rafinare                  | Petrochimie        | TOTAL 2020            |
| Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite | 15.434.498.420            | 769.840.173        | 16.204.338.594        | 11.505.286.145            | 619.415.520        | 12.124.701.665        |
| Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere        | 265.773.782               | -                  | 265.773.782           | -                         | -                  | -                     |
| Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice            | -                         | 3.429.864          | 3.429.864             | -                         | 9.199.375          | 9.199.375             |
| Venituri din vanzarea de alte marfuri                    | 1.585.151                 | -                  | 1.585.151             | 1.808.123                 | -                  | 1.808.123             |
| Venituri din vanzarea de utilitati                       | 12.106.975                | -                  | 12.106.975            | 8.813.904                 | -                  | 8.813.904             |
| Venituri din vanzarea altor produse                      | 894.462                   | -                  | 894.462               | 398.214                   | -                  | 398.214               |
| Venituri din alte servicii                               | 15.780.075                | -                  | 15.780.075            | 15.136.662                | -                  | 15.136.662            |
| <b>Cifra de afaceri bruta</b>                            | <b>15.730.638.866</b>     | <b>773.270.037</b> | <b>16.503.908.903</b> | <b>11.531.443.048</b>     | <b>628.614.895</b> | <b>12.160.057.943</b> |
| Minus taxe aferente vanzarii                             | (4.354.291.436)           | -                  | (4.354.291.436)       | (3.884.947.426)           | -                  | (3.884.947.426)       |
| <b>Total</b>   | <b>11.376.347.430</b>     | <b>773.270.037</b> | <b>12.149.617.467</b> | <b>7.646.495.622</b>      | <b>628.614.895</b> | <b>8.275.110.517</b>  |

Veniturile totale au crescut in principal din cauza volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale, ceea ce a dus la cotationi mai mari fata de anul precedent alaturi de volume similare vandute comparative 2021 fata 2020.

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

**19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

|  | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2021</b> | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2020</b> |
|--|--|--|
| Titei si alte materii prime              | 10.605.169.921                           | 7.614.092.570                            |
| Consumabile si alte materiale            | 49.491.900                               | 56.396.366                               |
| Utilitati                                | 629.366.701                              | 416.956.855                              |
| Cheltuieli cu personalul                 | 96.186.768                               | 106.484.645                              |
| Transport                                | 100.429                                  | 76.235                                   |
| Mentenanata                              | 92.269.313                               | 97.427.740                               |
| Asigurari                                | 5.773.582                                | 6.888.573                                |
| Mediu                                    | 6.022.823                                | 14.343.056                               |
| Altele                                   | 51.864.688                               | 53.326.236                               |
| <b>Costul productiei - cash</b>          | <b>11.536.246.125</b>                    | <b>8.365.992.276</b>                     |
| Cheltuieli cu amortizarea                | 279.312.943                              | 307.260.811                              |
| <b>Costul productiei</b>                 | <b>11.815.559.068</b>                    | <b>8.673.253.088</b>                     |
| Minus: variatia stocurilor               | (261.831.095)                            | 187.875.754                              |
| Minus: Productia proprie de imobilizari  | (11.534.600)                             | (21.118.721)                             |
| Costul marfurilor petroliere revandute   | 274.329.674                              | -  |
| Costul marfurilor petrochimice revandute | 2.998.823                                | 12.578.804                               |
| Costul altor marfuri vandute             | 1.519.540                                | 1.772.161                                |
| Costul utilitatilor revandute            | 13.105.278                               | 8.196.992                                |
| (Castiguri)/pierderi din derivative      | 128.773.774                              | (215.657.142)                            |
| <b>Total</b>                             | <b>11.962.920.462</b>                    | <b>8.646.900.936</b>                     |

Costul total al bunurilor vandute a crescut in principal ca urmare a volatilitatii mediului pietei de petrol si gaze, ceea ce a dus la cotationi mai mari fata de anul precedent, alaturi de volume similare de titei prelucrat si de produse petroliere vandute in 2021 fata de 2020.

Rezultatul negativ al tranzactiilor cu instrumente financiare derivate inregistrate in 2021 se datoreaza acoperirii stocului tehnologic (Base Operating Stock) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor. Pe parcursul anului 2021, cantitatea medie de contracte futures pentru acoperirea stocului tehnologic (Base Operating Stock) a fost de 144 mii tone, mai mare fata de cantitatea medie din 2020 de 90,3 mii tone. Atunci cand preturile scad stocurile se depreciaza dar instrumentele de acoperire vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. Dar in anul 2021, titeiul de tip Dated Brent a crescut cu 50% de la 50 USD/bbl. la 77 USD/bbl., generand o pierdere din instrumentele de acoperire. Astfel, acoperirea pe parcursul cresterii pietei a avut un rezultat negativ de -24,3 milioane USD. Comparativ cu anul 2020, un an foarte ciudat cu volatilitate uriasa, fluctuatii ale pietei si evenimente imprezibile din cauza blocajelor cauzate de COVID-19 si a socului urias al cererii la nivel mondial, 2021 a fost caracterizat ca un fiind un an de redresare a cererii la niveluri pre-pandemice (2019), in principal din datorita programului de vaccinare COVID care a dus la relaxarea restrictiilor in intreaga lume.

De asemenea, in trimestrul I 2021 Rompetrol Rafinare a incheiat tranzactii swap pentru a acoperi diferenta dintre Urals - Dated Brent. Rafinaria, care prelucreaza un procent mai mare de titei Urals (aproximativ 70%), incearca sa stabileasca un nivel al diferentialului cat mai negativ, ceea ce inseamna un titei Urals mai ieftin decat Dated Brent. Cu instrumentele de swap, diferentialul Urals-Dated Brent a fost stabilit la -0,66 USD/bbl. comparativ cu bugetul de -0,28 USD/bbl. pentru 5,5 milioane de barili (19% din cantitatea de titei Urals procesata in 2021). Insa pe parcursul anului, diferentialul a avut o valoare mai negativa de -1,92 USD/bbl., rezultand pierderi de -7 milioane USD din instrumentele swap. Observand tendinta descendenta a diferentialului, nu s-au incheiat alte tranzactii swap, lasand rafinaria sa beneficieze din punct de vedere fizic de un titei Urals mai ieftin decat Dated Brent pentru diferenta de 81% din procesarea titeiului Urals.

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

**19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE (continuare)**

In anul 2021, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 20,9 milioane RON (2020: 22,8 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 11,2 milioane RON (2020: 12,4 milioane RON) taxe locale in valoare de 1,4 milioane RON (2020: 1,2 milioane RON), servicii de securitate la incendii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 18,4 milioane RON (2020: 16,9 milioane RON).

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

|   | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2021</b> | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2020</b> |
|---|--|--|
| Cheltuieli cu personalul                | 48.833.399                               | 45.043.845                               |
| Utilitati                               | 43.930.141                               | 18.296.045                               |
| Transport                               | 42.534.576                               | 49.505.487                               |
| Consultanta                             | 37.295.518                               | 51.677.425                               |
| Consumabile                             | 2.022.789                                | 1.627.535                                |
| Marketing                               | 5.158                                    | 125.862                                  |
| Taxe                                    | 4.262.593                                | 4.155.723                                |
| Posta si telecomunicatii                | 40.221                                   | 51.163                                   |
| Asigurari                               | 2.880.370                                | 2.581.377                                |
| Cheltuieli cu calculatoarele            | 7.082.871                                | 6.785.306                                |
| Cheltuieli de mediu                     | 25.939.002                               | 28.350.471                               |
| Reparatii                               | 23.361.005                               | 14.872.784                               |
| Comisioane si penalitati                | 18.666.698                               | 12.339.004                               |
| Alte cheltuieli                         | 40.784.453                               | 41.577.761                               |
| <b>Cheltuieli inainte de amortizare</b> | <b>297.638.792</b>                       | <b>276.989.788</b>                       |
| Cheltuieli cu amortizarea               | 105.694.608                              | 66.130.358                               |
| <b>Total</b>                            | <b>403.333.400</b>                       | <b>343.120.147</b>                       |

In anul 2021 in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: depozitare in valoare de 6,3 milioane RON, servicii externalizate in valoare de 9,3 milioane RON, inspectii si controlul calitatii in valoare de 3,6 milioane RON, servicii de securitate la incendii, paza, protectie, curatenie si salubritate in valoare de 7,2 milioane RON, servicii de mandat in valoare de 1,2 milioane RON si alte servicii in valoare de 13,2 milioane RON.

In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate la 31 decembrie 2021 este de 131.725 EUR (in 2020: 128.013 EUR).



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

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

|   | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2021</b> | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2020</b> |
|---|--|--|
| Pierdere / (castig) din deprecierea imobilizarilor corporale, net | (45.731)                                 | -  |
| Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net        | (2.220.789)                              | 3.962.893                                |
| Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net               | 20.544.743                               | (12.774.406)                             |
| Pierdere / (castig) din alte provizioane, net                     | 51.424.513                               | (38.516.625)                             |
| Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale, net            | 52.168.022                               | -  |
| Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net                    | <u>(9.477.232)</u>                       | <u>(32.553.344)</u>                      |
| <b>Total</b>  | <b><u>112.393.525</u></b>                | <b><u>(79.881.482)</u></b>               |

In anul 2021 considerand schimbarea voluntara a politicii contabile pentru echipamente si terenuri, a fost efectuat un exercitiu din reevaluare pentru imobilizarile corporale (mai putin imobilizarile in curs), incluzand cladirile anterior reevaluate folosind modelul valorii juste. Astfel, s-a inregistrat o pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale, in valoare de 52,2 milioane lei, fiind aferenta activelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mica decat valoarea contabila si pentru care nu a existat anterior intregistrata o rezerva din reevaluare.

Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net in valoare de 9.477.232 RON sunt in cea mai mare parte aferente venitului din despagubiri de primit de la compania de asigurare in legatura cu incidentul care a avut loc la Petromidia pe 2 iulie 2021, in suma de 34.5 milioane RON partial compensate de 21.8 milioane RON reprezentand reversarea estimarii inregistrate pentru emisiile de CO2 aferente cotei din anul 2020.

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

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

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

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

|   | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2021</b> | <b>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2020<br/>(retrat)</b> |
|---|--|---|
| <b>Cheltuieli financiare</b>  |  |   |
| Pierderi aferente investitiilor financiare recunoscute la valoarea justa  | 3.969.333                                | 34.400.369  |
| Cheltuieli privind dobanzile  | 48.098.321                               | 39.812.590  |
| Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate            | 66.013.999                               | 47.858.331  |
| Alte cheltuieli financiare  | 86.243.694                               | 94.794.226  |
| <b>Total</b>  | <b>204.325.347</b>                       | <b>216.865.516</b>                                    |
| <b>Venituri financiare</b>  |  |   |
| Castiguri aferente investitiilor financiare recunoscute la valoarea justa | (558.670.076)                            | (251.724.026)   |
| Venituri din dobanzi  | (9.728.920)                              | (5.034.800)   |
| Venituri din dobanzi - instrument hybrid                                  | -  | (69.291.612)  |
| Alte venituri financiare  | (2.944.154)                              | (12.421.849)  |
| <b>Total</b>  | <b>(571.343.150)</b>                     | <b>(338.472.287)</b>                                  |
| <b>Rezultat financiar, net</b>  | <b>(367.017.804)</b>                     | <b>(121.606.771)</b>                                  |
| (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate              | 254.428.512                              | (18.121.459)  |
| (Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate                | 119.971.237                              | (190.819.277)   |
| <b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>              | <b>374.399.749</b>                       | <b>(208.940.736)</b>                                  |
| <b>Total</b>  | <b>7.381.945</b>                         | <b>(330.547.507)</b>                                  |

In anul 2021 s-a inregistrat o pierdere aferenta investitiilor financiare recunoscute la valoarea justa in valoare de 3,9 milioane lei (2020 retratat: 34,4 milioane lei) si, in acelasi timp, in contabilitate s-a inregistrat un castig aferent investitiilor financiare recunoscute la valoarea justa in valoare de 558,7 milioane lei (2020 retratat: 251,7 milioane lei) ca urmare a modificarii voluntare a politicii contabile privind recunoasterea investitiilor financiare de la modelul de cost la modelul valorii juste.

In 2021, din totalul de 86,2 milioane RON (2020: 94,8 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 61,7 milioane RON (2020: 85,8 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

**23. IMPOZITUL PE PROFIT**

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

La 31 decembrie 2021, Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

|                      | <b>Pierdere fiscală<br/>2021</b> | <b>Pierdere fiscală<br/>2020</b> |
|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                      | <b>Milioane<br/>RON</b>          | <b>Milioane<br/>RON</b>          |
| Rompetro Rafinare SA | <b>(1.688,3)</b>                 | <b>(1.916,0)</b>                 |

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

**23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

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

| Entitatea<br>Rompetro Rafinare SA | Pierdere fiscala<br>Milioane | Pierdere fiscala<br>Expira in |
|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 2015                              | (382,97)                     | 2022                          |
| 2016                              | (12,20)                      | 2023                          |
| 2017                              | 0,00                         | 2024                          |
| 2018                              | (75,03)                      | 2025                          |
| 2019                              | (173,20)                     | 2026                          |
| 2020                              | (551,82)                     | 2027                          |
| 2021                              | (493,03)                     | 2028                          |
|                                   | <b>(1.688,26)</b>            |                               |

**Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal**

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

|   | 31 Decembar<br>2021<br>RON | 31 Decembar<br>2020<br>RON |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pierdere neta</b>  | <b>(450.988.114)</b>       | <b>(645.823.057)</b>       |
| Cota predominanta de impozit pe profit (16%)                        | -                          | -                          |
| Efectul pierderilor fiscale reportate                               | (1.195.223.077)            | (1.364.157.423)            |
| Efectul elementelor statutare nedeductibile / (neimpozabile)        | (42.045.687)               | 94.007.706                 |
| <i>Cheltuieli nedeductibile</i>                                     | 930.108.195                | 724.119.614                |
| <i>Venituri neimpozabile</i>  | (585.880.340)              | (249.544.685)              |
| <i>Alte elemente asociate cheltuielilor/veniturilor</i>             | -                          | (5.133.049)                |
| <i>Amortizarea fiscala</i>  | (386.273.542)              | (375.434.174)              |
| Reversarea impozitului amanat pentru pierderi fiscale reportate     | (114.576.249)              | (124.017.823)              |
| <b>Impozit pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |

In 2021, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 23,4 milioane RON;
- Venituri neimpozabile din reevaluari (562,5 milioane RON).

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 385,0 milioane RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, in suma de 114,6 milioane RON
- Cheltuieli cu provizioanele in suma de 114,5 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 243,8 milioane RON;
- Cheltuieli aferente reevaluarii imobilizarilor corporale, in suma de 59,9 milioane RON;
- Cheltuieli cu penalitatile nedeductibile in suma de 9,4 milioane RON
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 2,9 milion RON.

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

**23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

**IMPOZITUL AMANAT**

|  | <b>Sold la<br/>1 ianuarie<br/>2021</b> | <b>Miscari pe<br/>contul de profit<br/>si pierdere</b> | <b>Miscari in alte<br/>elemente de<br/>capitaluri proprii</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie<br/>2021</b> |
|--|--|--|---|--|
| <b><i>Diferente temporare</i></b>                      |  |  |   |  |
| <b><i>(Activ) / Datorie</i></b>                        |  |  |   |  |
| Constructii, instalatii si echipamente                 | 1.148.740.095                          | (61.168.885)   | 1.014.903.563   | 2.102.474.773                            |
| Provizioane  | (239.773.708)                          | (72.835.780)   | -   | (312.609.487)                            |
| Pierderi fiscale                                       | (850.106.219)                          | 850.106.219  | -   | -  |
| <b>Total diferente temporare</b>                       |  |  |   |  |
| <b>(Activ) / Datorie</b>                               | <b>58.860.169</b>                      | <b>716.101.554</b>                                     | <b>1.014.903.563</b>  | <b>1.789.865.286</b>                     |
| Constructii, instalatii si echipamente                 | 183.798.415                            | (9.787.022)  | 162.384.570   | 336.395.964                              |
| Provizioane  | (38.363.793)                           | (11.653.725)   | -   | (50.017.518)                             |
| Pierderi fiscale                                       | (136.016.995)                          | 136.016.995  | -   | -  |
| <b>Impozitul amanat (activ) / pasiv<br/>recunoscut</b> | <b>9.417.626</b>                       | <b>114.576.249</b>                                     | <b>162.384.570</b>  | <b>286.378.446</b>                       |

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost recunoscuta pentru provizioanele aferente proiectului de mediu din rafinaria Vega si a casetelor Vadu. Revizuirea provizionului la 31 decembrie 2021 (Nota 17) a condus la o crestere cu 11,6 milioane RON a creantei aferente impozitului pe profit amanat.

Abilitatea Societatii in vederea recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat depinde de capacitatea Societatii care a inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate. Managementul considera ca profitul viitor impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

Recuperarea creantei privind impozitul amanat recunoscut de Societate depinde de capacitatea acesteia de a genera suficient venit impozabil pentru a utiliza pierderile fiscale reportate disponibile. Managementul considera ca profitul viitor impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

La 31 decembrie 2021, Societatea a revizuit valoarea contabila a creantei privind impozitul amanat si a redus-o in masura in care nu mai este probabil ca profit impozabil suficient sa fie disponibil pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat.

La 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o evaluare a creantelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile la pensie si provizionul pentru stocuri (analiza VRN) în valoare de 19,4 milioane RON (2020: 11,1 milioane RON).

Pe baza evaluarii efectuate, o stornare a creantei privind impozitul amanat in valoare de 136 milioane RON a fost recunoscuta in raport cu pierderile fiscale reportate.

Societatea are 1.688 milioane lei (2020: 1.196 milioane lei) din pierderile fiscale reportate care vor expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au fost inregistrate si care pot fi utilizate pentru compensarea veniturilor impozabile. Pe aceasta baza, Societatea a determinat pierderea fiscala reportata care poate fi utilizata in urmatorii 7 ani, considerand aceasta evaluare o analiza de sensibilitate a profiturilor impozabile viitoare.

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

**23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Avand in vedere ca Societatea nu detine controlul asupra politicii de dividende a filialelor sale, faptul ca nu se asteapta sa primeasca dividende in viitorul apropiat de la filiale si faptul ca nu este in masura sa controleze momentul inversarii diferentelor temporare asociate cu investitiile in filiale, nu a fost recunoscuta nicio datorie privind impozitul amanat.

**Contingente legate de impozitare**

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

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

**24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE**

**A. Segmente operationale**

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

**2021 Contul de profit si pierdere**

|  | <b>Rafinare</b>      | <b>Petrochimie</b>  | <b>Sume nealocate<br/>intre cele doua<br/>segmente</b> | <b>Total</b>         |
|--|----------------------|---------------------|--|----------------------|
| Cifra de afaceri neta  | 11.376.347.430       | 773.270.037         | -  | 12.149.617.467       |
| Costul productiei vandute                                      | (11.314.396.884)     | (648.523.578)       | -  | (11.962.920.462)     |
| <b>Pierdere bruta</b>  | <b>61.950.546</b>    | <b>124.746.459</b>  | -  | <b>186.697.005</b>   |
| Cheltuieli de desfacere si general administrative              | (336.981.608)        | (66.351.792)        | -  | (403.333.400)        |
| Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net                 | (112.393.525)        | -                   | -  | (112.393.525)        |
| <b>Pierdere operationala</b>                                   | <b>(387.424.588)</b> | <b>58.394.667</b>   | -  | <b>(329.029.920)</b> |
| Cheltuieli financiare  | -                    | -                   | (204.325.347)  | (204.325.347)        |
| Venituri financiare  | -                    | -                   | 571.343.150  | 571.343.150          |
| (Pierderi) / castiguri din diferentele de curs<br>valutar, net | -                    | -                   | (374.399.749)  | (374.399.749)        |
| <b>Profit / (Pierdere) bruta</b>                               | <b>(387.424.588)</b> | <b>58.394.667</b>   | <b>(7.381.945)</b>                                     | <b>(336.411.865)</b> |
| Venituri / (Cheltuieli) din impozitul pe profit<br>amanat      | -                    | -                   | (114.576.249)  | (114.576.249)        |
| <b>Pierderea exercitiului</b>                                  | <b>(387.424.588)</b> | <b>58.394.667</b>   | <b>(121.958.194)</b>                                   | <b>(450.988.114)</b> |
| <b>din care Cheltuiala cu amortizarea</b>                      | <b>(319.445.029)</b> | <b>(65.562.523)</b> | -  | <b>(385.007.551)</b> |

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

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

**2020 Contul de profit si pierdere**

|   | <b>Rafinare</b>      | <b>Petrochimie</b>   | <b>Sume nealocate<br/>intre cele doua<br/>segmente</b> | <b>Total</b>         |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Cifra de afaceri neta   | 7.646.495.622        | 628.614.895          | -  | 8.275.110.517        |
| Costul productiei vandute                                     | (7.966.205.011)      | (680.695.925)        | -  | (8.646.900.936)      |
| <b>Pierdere bruta</b>   | <b>(319.709.389)</b> | <b>(52.081.030)</b>  | -  | <b>(371.790.419)</b> |
| Cheltuieli de desfacere si general<br>administrative          | (291.105.053)        | (52.015.093)         | -  | (343.120.147)        |
| Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net                | 79.881.482           | -                    | -  | 79.881.482           |
| <b>Pierdere operationala</b>                                  | <b>(530.932.960)</b> | <b>(104.096.124)</b> | -  | <b>(635.029.084)</b> |
| Cheltuieli financiare   | -                    | -                    | (216.865.516)  | (216.865.516)        |
| Venituri financiare   | -                    | -                    | 338.472.287  | 338.472.287          |
| (Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs<br>valutar, net | -                    | -                    | 208.940.736  | 208.940.736          |
| <b>Profit/(Pierdere) bruta</b>                                | <b>(530.932.960)</b> | <b>(104.096.124)</b> | <b>330.547.507</b>                                     | <b>(304.481.577)</b> |
| Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit<br>amanat       | -                    | -                    | (124.017.823)  | (124.017.823)        |
| <b>Pierderea exercitiului</b>                                 | <b>(530.932.960)</b> | <b>(104.096.124)</b> | <b>206.529.684</b>                                     | <b>(428.499.400)</b> |
| <b>din care Cheltuiuala cu amortizarea</b>                    | <b>(316.979.922)</b> | <b>(56.411.248)</b>  | -  | <b>(373.391.170)</b> |

In anul 2021, in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 8.313,7 milioane RON (2020: 5.170,5 milioane RON).

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

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

**B. Segmente geografice**

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

|              | <b>2021</b>           | <b>2020</b>          |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| Romania      | 8.385.131.240         | 5.546.277.773        |
| Europa       | 3.632.696.381         | 2.567.020.000        |
| Asia         | 127.847.298           | 144.403.185          |
| America      | 3.942.548             | 17.409.559           |
| <b>Total</b> | <b>12.149.617.467</b> | <b>8.275.110.517</b> |

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

**25. PARTI AFILIATE**

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

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

*Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.*

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

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

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

**A.** La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

|  | <b>Creante</b>               |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> |
| KazMunayGas Trading AG                     | 421.042.370                  | 123.320.649                  |
| Rompetrol Downstream SRL                   | 746.166.159                  | 509.401.057                  |
| Rompetrol Petrochemicals SRL               | 7.903                        | 481                          |
| KMG International N.V.                     | 9.339.055                    | 10.150.180                   |
| Rompetrol Gas SRL                          | 3.148.828                    | -                            |
| Rompetrol Bulgaria JSC                     | 6.751.967                    | 2.110.141                    |
| Rominserv SRL                              | 4.491.040                    | 9.474.667                    |
| Rompetrol Quality Control SRL              | 230.409                      | 145.177                      |
| Rompetrol Logistics S.R.L                  | 37.584                       | 3.015                        |
| Midia Marine Terminal SRL                  | 939.811                      | 899.856                      |
| Uzina Termoelectrica Midia SA              | 4.683.854                    | 8.964.455                    |
| KMG Rompetrol SRL                          | 290.674.236                  | 78.840.453                   |
| Global Security Systems S.A.               | 697.184                      | 606.223                      |
| KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP*             | -                            | 666.950                      |
| Rompetrol Energy SA                        | 34.750.631                   | -                            |
| Palplast SA*                               | -                            | 2.800.002                    |
| Byron Shipping SRL                         | 3.644                        | 2.802                        |
| Rompetrol Ukraina*                         | -                            | 15.018                       |
| Oilfield Exploration Business Solutions SA | 3.005.223                    | 3.026.298                    |
| Romoil SA                                  | 74.222                       | -                            |
| Rompetrol Financial Group SRL              | 11.089                       | 10.760                       |
| KMG Rompetrol Services Center SRL          | 55.743                       | 50.933                       |
| KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)            | 197.539                      | -                            |
| <b>Total</b>                               | <b>1.526.308.491</b>         | <b>750.489.117</b>           |

\*societate cesionata sau radiata



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

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

|   | <b>Datorii</b>               |                              |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> |
| KazMunayGas Trading AG                            | 3.853.944.850                | 1.979.547.932                |
| Rompetrol Downstream S.R.L                        | 48.951.426                   | 66.410.166                   |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.                   | 8.315.590                    | 1.334.066                    |
| KMG International N.V.- imprumuturi (nota 14)     | -                            | 42.260.547                   |
| KMG International N.V.- dobanda                   | -                            | 6.688.483                    |
| KMG International N.V.- datorii comerciale        | 16.851.825                   | 20.814.163                   |
| Rompetrol Gas SRL                                 | 2.955.168                    | 19.021.537                   |
| Rompetrol Moldova ICS                             | 16.476.350                   | 13.299.899                   |
| Rominserv S.R.L.                                  | 65.123.193                   | 80.239.429                   |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.                  | 14.811.620                   | 15.608.669                   |
| Rompetrol Logistics S.R.L                         | 16.295                       | 859.818                      |
| Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale | 44.441.494                   | 33.332.021                   |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A.                   | 17.018.694                   | 22.657.670                   |
| KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling           | 1.491.593.678                | 1.507.235.473                |
| KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling            | 5.996.779                    | 3.911.685                    |
| KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale              | -                            | 11.172.810                   |
| Global Security Systems S.A.                      | 756.025                      | 614.628                      |
| Global Security Systems Fire Services SRL         | 546.503                      | 856.705                      |
| KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)                   | -                            | 371.820                      |
| Rompetrol Exploration & Production S.R.L.         | -                            | 66                           |
| Rompetrol Energy S.A.                             | 47.391.779                   | -                            |
| KMG Rompetrol Services Center SRL                 | 1.447.320                    | 2.471.892                    |
| TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)           | 10.346                       | 10.346                       |
| <b>Total</b>                                      | <b><u>5.636.648.936</u></b>  | <b><u>3.828.719.827</u></b>  |

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2022.

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

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

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

| Denumirea partii afiliate                    | Natura tranzactiei, vanzari / achizitii                                     | Vanzari              |                      | Achizitii             |                      |
|--|---|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  |   | 2021                 | 2020                 | 2021                  | 2020                 |
| KazMunayGas Trading AG                       | Materii prime/ Produse petroliere   | 2.215.642.352        | 1.502.585.743        | 10.634.032.278        | 6.586.335.213        |
| Rompetrol Downstream S.R.L.                  | Produse petroliere,chirie,utilitati si altele                               | 6.099.991.607        | 3.678.457.583        | 2.289.939             | 2.218.053            |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.              | Utilitati si altele   | 7.423                | -                    | -                     | -                    |
| KMG International N.V.                       | Dobanda imprumut  | -                    | 69.291.612           | 4.627.708             | 7.938.748            |
| Rompetrol Gas SRL                            | Operare rampe,propan, / Produse petroliere,chirie,altele                    | 366.982.219          | 277.696.367          | 518.227               | 2.837.766            |
| Rompetrol Moldova JSC                        | Produse petroliere  | 585.106.436          | 457.502.457          | -                     | -                    |
| Rompetrol Bulgaria JSC                       | Biodisel/Produse petroliere   | 125.719.252          | 80.528.410           | -                     | -                    |
| Rominserv S.R.L.                             | Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari | 2.932.181            | 2.657.199            | 250.191.166           | 487.787.404          |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.             | Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii                           | 1.569.783            | 1.441.439            | 31.118.678            | 31.637.101           |
| Rompetrol Logistics S.R.L.                   | Transport,chirii/Chirie,utilitati   | 52.397               | 12.413               | 164.324               | 164.324              |
| Midia Marine Terminal S.R.L.                 | Prestatii portuare/ Chirie,utilitati,bunkerare, refacturari,dobanda, alte   | 1.432.437            | 1.209.247            | 61.774.739            | 67.398.375           |
| Rompetrol Well Services S.A.                 | Dobanda imprumut si altele  | -                    | -                    | 155                   | 387                  |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A.              | Utilitati/ Produse petroliere   | 74.563.453           | 67.415.366           | 110.030.804           | 117.059.674          |
| Rompetrol Energy                             | Utilitati/ Produse petroliere   | 28.946.142           | -                    | 33.434.479            | -                    |
| KMG Rompetrol S.R.L.                         | Servicii de management, servicii IT, dobanda cash pooling                   | 8.434.090            | 4.572.017            | 100.888.612           | 92.593.881           |
| Global Security Sistem S.A.                  | Paza, curierat,curatenie,PSI  | 1.494                | 1.661                | 8.274.900             | 8.176.964            |
| Global Security Systems Fire Services S.R.L. | PSI   | -                    | -                    | 7.116.312             | 6.647.660            |
| Byron Shipping S.R.L.                        | Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii                              | 24.131               | 22.822               | 57.795                | 76.401               |
| Rompetrol Financial Group SRL                | Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare                             | -                    | -                    | -                     | 63.517               |
| Romoil S.A.                                  | Refacturare comisioane bancare imprumut                                     | 74.229               | -                    | 3.304                 | -                    |
| KMG Rompetrol Services Center SRL            | Servicii suport   | 536.136              | 547.744              | 16.603.349            | 18.186.157           |
|  |   | <b>9.512.015.764</b> | <b>6.143.942.080</b> | <b>11.261.126.769</b> | <b>7.429.121.625</b> |

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, apoi redenumit in Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

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

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2021 au fost de 769.236 RON (1.053.850 RON in 2020). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2021 (in medie 18 persoane) au fost de 7.928.369 RON (5.191.050 RON in 2020, in medie 13 persoane).

**26. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

|  | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020<br/>(retrat)</b> |
|--|------------------------------|---|
| Profit net(+), pierdere (-)                | (450.988.114)                | (428.499.400)                             |
| Numar mediu de actiuni                     | 26.559.205.726               | 44.109.205.726                            |
| Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act) | (1,70)                       | (0,97)                                    |

**27. DATORII CONTINGENTE**

**Rompetro Rafinare SA - Active aflate sub sechestrul asigurator – Conversia obligatiunilor**

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

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

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

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

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

---

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

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 SA, 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. 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. In data de 15 iunie 2021, Rompetrol Rafinare SA a formulat la Curtea de Apel Constanta o cerere de obligare a ANAF-Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili sa emita Decizia de ridicare a sechestrului asigurator instituit asupra bunurilor reclamantei ROMPETROL RAFINARE SA prin Decizia de instituire a masurilor asiguratorii nr. 1059301/10.09.2010 si Decizia de revocare a Titlului executoriu nr. 8993/17.11.2010. In data de 21 decembrie 2021, instanta a admis cererea formulata de catre Rompetrol Rafinare SA. Hotararea pronuntata este supusa recursului.

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.

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

---

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

### **Contingente - Managementul riscului si control intern**

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

Societatea se angajeaza sa isi desfasoare afacerile in mod corect, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea adopta o abordare de toleranta zero fata de mita si coruptie in toate tranzactiile si relatiile sale de afaceri, oriunde isi desfasoara activitatea. Societatea are standarde si linii directoare interne cu privire la investigatii obligatorii cu terti, conflicte de interese, cadouri si ospitalitate, care se concentreaza pe atenuarea riscurilor potentiale de coruptie.

Codul de Etica si Conduita al Rompetrol este aprobat de Consiliul de Administratie si se aplica tuturor directorilor, managerilor si angajatilor, indiferent de natura relatiei lor contractuale cu Societatea. Codul creeaza un cadru de referinta pentru intelegerea si punerea in practica a asteptarilor Societatii cu privire la comportamentul fiecarei persoane, in lumina principiilor de actiune ale Societatii. Angajatii Rompetrol urmeaza cursuri profesionale regulate, instruirii privind standardele etice si conduita anticoruptie.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Societate si directorii sai. Orice plangeri sau acuzaatii primite sunt investigate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Societatea a stabilit si mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, controlul intern si frauda pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. In conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigatiile interne efectuate in cursul anului 2021 si pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au evidentiat niciun caz de abatere etica si nerespectare a legilor si reglementarilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigatiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societatii, care au concluzionat ca avertismentele nu au fost confirmate.

## **28. ASPECTE LEGALE**

### **Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile 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.

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

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea;
- 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 acuzații vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG nr. 118/2003.

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

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

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

---

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

Romp petrol 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, 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 Ordonantelor 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 dispozitei 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.

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

---

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

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

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

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

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul

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

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj intre un investitor si tara in care a fost realizata investitia. Daca nu se va ajunge la o intelegere intre NC KMG, KMG International N.V. si Romania, cazul ar putea fi deferit catre si solutionat de Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

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 industrială din Ploiesti, ca si bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestrul (in 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri ramase sub sechestrul sunt cele de pe platforma industrială Petromidia. In 12 iulie 2019, Grupul a depus o alta intampinare, contestand acuzatiile din dosarul penal.

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

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

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

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

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

---

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

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

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 2003-2005. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021. In data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomita a respins cererea de chemare in judecata formulata de Faber alaturi de Balkan. In data de 28 februarie 2022 Curtea de Apel Bucuresti a admis apelul formulat de Rompetrol Rafinare, a schimbat Sentinta de fond in sensul admiterii exceptiilor invocate de Rompetrol Rafinare si a respins recursul formulat de Balkan Petroleum.

De asemenea, in decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate in 2005/2006. Audierile au avut loc in cursul lunilor aprilie si 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 (Rompetro Rafinare SA), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare SA;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare SA;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

Impotriva Deciziilor pronuntate in dosarele de mai sus, Faber alaturi de Balkan au formulat recursuri, acestea 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. In urma admiterii recursurilor formulate la Faber, dosarele urmeaza a fi inregistrate pe rolul Tribunalului si Curtii de Apel Constanta in vederea reluarii judecarii fondului. O parte din Dosare au fost inregistrate si au stabilite primele termene de judecata in cursul lunii martie si mai 2022.

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. In cursul lunii decembrie 2021, Sentinta Tribunalului Constanta de respingere a cererii de revizuire a ramas definitiva prin respingerea de catre Curtea de Apel Constanta a recursului formulat de Faber.



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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La inceputul lunii septembrie, Societatea a trimis o noua scrisoare catre Ministerul Mediului pentru a solicita plata integrala pana la 1 noiembrie.

Pe 10 decembrie, Ministerul Mediului a platit inca 36,2 milioane RON, iar pe 24 decembrie inca 12 milioane RON.

Pe 4 martie 2022, Ministerul Mediului a platit o suma in moneda RON echivalentul a 12 milioane EUR, valoarea ramasa neachitata fiind de 3,9 milioane EUR.

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

---

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

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

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, cand recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronuntarea solutiei fiind amanata pentru data de 21 iulie 2020. La aceasta data, instanta suprema a admis recursul si a casat in intregime solutia primei instante, admitand actiunea formulata de societatea Rompetrol Rafinare SA. Decizia urmeaza a fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate. De asemenea, Curtea Suprema a admis cererea de completare a Rompetrol Rafinare S.A. si a dispus completarea deciziei cu obligatia clara a Primariei din Navodari de a restitui Rompetrol Rafinare S.A. sumele platite de companie. Societatea a efectuat mai multe compensari cu Primaria Navodari in suma de 5.259.450 RON din total suma de 13.722.110 RON.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

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

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel 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 exploatarii zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit in data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicata intampinarea formulata de Compania Nationala „Administratia Porturilor Maritime” SA. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 21 octombrie 2019 cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata. Solutia a fost apelata de catre Rompetrol Rafinare SA iar primul termen de judecata a fost stabilit de Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru 12 Aprilie 2022.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
  - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
  - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

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

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

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

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

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

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

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

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

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuării urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 12 aprilie 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 a inregistrat un provizion in valoarea de 1,7 milioane RON.

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

### **Dosar penal privind accidentul de rafinaria Petromidia din data de 2 iulie 2021**

La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmata de un incendiu in rafinaria Petromidia, la instalatia HPM. In urma accidentului, au decedat 3 angajati ai companiei si un alt angajat a suferit o fractura de sold. Cercetarile penale sunt efectuate de Parchetul de pe langa Tribunalul Constanta, a fost finalizata si comunicata Societatii expertiza tehnica de catre INCD INSEMEX Petrosani, dispusa de organele de urmarire penala, documentul urmand sa fie analizat de avocatii penalisti, expertul parte si specialistii societatii ; in dosarul penal compania are calitatea de parte responsabila civilmente; s-au efectuat audieri ale angajatilor implicati in eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de munca este investigat de catre Inspectoratul Teritorial de Munca conform legislatiei privind incidentele

### **Dosar Penal Investigatie DIICOT**

In cadrul investigatiei efectuata de Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism („DIICOT”), investigatie ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societatii i-au fost comunicate in cursul anului 2021 o serie de ordonante prin care s-a solicitat punerea la dispozitia organelor de urmarire penala a unor documente in legatura cu lucrarile contractate pentru ecologizarea lagunei 18 din rafinaria Vega. Pentru toate cele 14 lagune, Societatea a obtinut Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, revizuit la data de 14.01.2021, emis de autoritatea de mediu competenta pentru executia ecologizarii acestora. La data intocmirii prezentelor situatii financiare, Societatea nu are nicio calitate in dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmarire penala vizeaza presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23.02.2022, DIICOT a comunicat Societatii daca intentioneaza sa se constituie parte civila in procesul penal mentionat mai sus, Societatea rezervandu-si dreptul ca in raport de evolutia cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 sa formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civila, daca va fi cazul.

## **29. ANGAJAMENTE**

### **Riscuri si obligatii de mediu**

Activitatile de afaceri ale Societatii sunt supuse reglementarilor locale, nationale si europene in continua schimbare referitoare la mediu si activitatea industrială, care presupun indeplinirea unor cerinte din ce in ce mai complexe si restrictive. In acest sens, aceste activitati pot implica o resursa financiara pentru a se conforma cu legislatia si reglementarile restrictive incidentale referitoare la activitatile Societatii.

Desi Societatea a prevazut obligatii de mediu cunoscute care sunt probabile si estimabile in mod rezonabil, este posibil ca Societatea sa continue sa suporte datorii suplimentare. Valoarea costurilor suplimentare viitoare nu este pe deplin determinabila din cauza unor factori precum calendarul necunoscut, ampoarea actiunilor corective care pot fi necesare, daca este cazul, precum si cresterea imprevizibila a costurilor generata de cresterea preturilor la utilitati, evolutia al indicelui preturilor in constructie si a cresterii globale a preturilor. Ca urmare a acestor riscuri, datoriile de mediu ar putea fi substantiale si pot implica costuri suplimentare care pot afecta rezultatele operationale si fluxul de numerar ale Societatii.

Situatiile financiare ale Societatii contabilizeaza provizioanele referitoare la costurile obligatiilor de mediu care pot fi estimate in mod rezonabil intr-o maniera fiabila.

Societatea a continuat procesul de ecologizare a lagunelor Vega, progresul si stadiul proiectului fiind raportate in mod regulat autoritatilor competente de mediu. Pe parcursul anului 2021 Societatea a initiat discutii cu autoritatile de mediu pentru prelungirea planului de reabilitare pana la 30 iunie 2025, termenul initial fiind 30 iunie 2022. Prelungirea termenului pentru lucrarile de reabilitare nu a fost inca aprobata si se afla in stadiul avansat in discutiile cu autoritatile de mediu.

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

---

## **29. ANGAJAMENTE (continuare)**

In anul 2021, Rompetrol Rafinare a derulat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 in ceea ce priveste zona de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"). Procesul este in derulare si desfasurat in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”). In cursul anului 2021, un expert extern a efectuat un studiu de fezabilitate, iar rezultatele au fost comunicate autoritatilor de mediu. Urmatorii pasi pentru actiunile de remediere sunt de asteptat sa fie comunicati de catre autoritatea competenta in perioada urmatoare.

La 31 decembrie 2021, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente lagunelor de la Vega, dar si casetelor aferente Vadu, a se vedea Nota 17.

### **Schimbarile climatice si tranzitia energetica**

Industria petrolului si gazelor se confrunta cu noi provocari pe masura ce lumea trece la o economie cu emisii scazute de carbon. Lumea trece prin schimbari rapide pe masura ce sustenabilitatea si, in primul rand, agenda climatica intra in vigoare. In acest context, schimbarea este de asteptat sa aduca atat amenintari, cat si oportunitati suplimentare, deoarece lumea trebuie sa reduca emisiile cu efect de sera, continuand in acelasi timp cresterea economica durabila.

Rompertol Rafinare recunoaste importanta problemelor climatice si sprijina angajamentele europene pentru reducerea emisiilor stabilite in Acordul de la Paris si isi propune sa construiasca o afacere durabila, rezistenta pe termen lung si sa reduca emisiile de CO2. Estimarea cererii globale de energie spre 2050 (stabilita ca tinta de Uniunea Europeana) este o misiune extrem de dificila. Planurile de afaceri ale Societatii sunt construite pentru o perioada de 5 ani si iau in considerare anumite actiuni intreprinse pentru a-si atinge obiectivul de emisii nete zero pana in 2050. Planurile noastre de afaceri reflecta mediul economic actual si asteptarile rezonabile ale Societatii cu privire la modul in care vor progresa urmatorii 5 ani.

Societatea se concentreaza pe cresterea rezistentei si a profitabilitatii prin diversificare si tranzitie ulterioara de la un jucator diversificat din sectorul downstream la un furnizor de energie. Pentru a aborda aceste obiective, au fost definite proiecte, corespunzand unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt si mediu implementate pe pietele existente cu capacitatea de productie si distributie deja planificata. Cu toate acestea, indeplinirea obiectivelor economiei cu emisii scazute de carbon este o aspiratie globala care trebuie consolidata in realitate. Acest lucru necesita ca economia mondiala sa se transforme in moduri complexe si conectate, iar situatiile financiare individuale ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 reflecta lumea asa cum exista in prezent si ceea ce conducerea asteapta in mod rezonabil in viitorul previzibil, pe baza faptelor si dovezilor actuale.

Pe termen mediu, se asteapta o perspectiva economica favorabila, cu un impact pozitiv asupra cererii de carburanti rutieri in Europa Centrala si de Est („ECE”), determinata de cresterea ratei de motorizare si a ratelor mici de electrificare in ECE. Dezvoltarea extensiva a canalelor de retail si en-gros in Romania ramane o directie importanta de dezvoltare pana in 2025, pentru a asigura atenuarea fluctuatiilor marjelor de petrol si rafinarie si pentru a creste profitabilitatea prin volume.

Pe termen lung (2035+) cererea de combustibili rutieri va fi afectata negativ de scaderea populatiei, rata mai mare de electrificare, precum si imbunatatirea eficientei energetice a vehiculelor. Scaderea cererii de combustibili va pune presiune asupra volumelor de rafinare, utilizarii si marjelor.

In 2022, intentionam sa actualizam strategia Societatii, punand un accent major pe clima si pe alte aspecte ale agendei de sustenabilitate.

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

---

## **29. ANGAJAMENTE (continuare)**

### **Riscul cibernetic**

Progresul inregistrat in directia digitalizarii aduce cu siguranta mari beneficii, inasa pe masura ce utilizarea noilor tehnologii si capacitatile acestora cresc, la fel cresc si riscurile derivate din expunerea lor in spatiul cibernetic, dependenta de sistemele implementate si de informatiile generate de Societate. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci si de afaceri si pot duce la intreruperi operationale, frauda sau furtul de informatii sensibile.

Societatea este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informatiei, inclusiv de infrastructura noastra de retea pentru functionarea sigura si eficienta a afacerii. Societatea se bazeaza pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite si stoca informatii electronice, inclusiv inregistrari financiare si informatii de identificare personala si pentru a gestiona sau sustine o varietate de procese de afaceri, inclusiv lantul de aprovizionare, operatiuni de conducte, operatiuni de colectare si procesare, vanzari cu amanuntul, tranzactii financiare, tranzactii bancare si numeroase alte procese si tranzactii.

Orice intrerupere sau defectiune a oricarui sistem de tehnologie a informatiei, inclusiv o intrerupere sau esec din cauza unei incalcarii a securitatii ciberneticе, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situatiei financiare, rezultatelor operatiunale si fluxurilor de numerar.

Sistemele si infrastructura sunt supuse unor potentiale daune sau intreruperi din mai multe surse potentiale, inclusiv intreruperi de curent si atacuri ciberneticе si alte evenimente, iar protectiile noastre de securitate ciberneticа, tehnologiile de protectie a infrastructurii, planurile de recuperare in caz de dezastru si instruirea angajatilor ar putea sa nu fie suficiente pentru a ne apara impotriva tuturor incercarilor neautorizate de a accesa informatiile noastre.

In perioada ulterioara, Societatea a fost supusa unei incercari de a obtine acces neautorizat la reseaua si sistemele de calculatoare, care nu a avut ca rezultat intreruperi operationale majore si nu au avut un efect negativ material, totusi acest tip de evenimente pot aparea in viitor.

Societatea imbunatateste in mod continuu capacitatile de securitate ciberneticа si supravegheaza activitatea de securitate ciberneticа, asigurand protectia confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii datelor. De asemenea, Societatea isi educa continuu angajatii si partenerii cu privire la riscurile de securitate ciberneticа si ii sprijina sa actioneze intr-un mod responsabil.

### **Siguranta muncii si siguranta operatiunile**

Protejarea angajatilor nostri este o prioritate a Societatii si ne angajam la operatiuni sigure si responsabile pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor, contractorilor si comunitatilor noastre. Acest angajament se reflecta in proiectarea sistemului nostru de siguranta si in concentrarea noastra asupra invatarii si dezvoltarii continue realizate prin formare in domeniul drepturilor omului si sigurantei muncii.

Pe langa setul de masuri si politici in vigoare, accidentele de munca pot aparea in continuare, totusi prioritatile noastre principale raman imbunatatirea securitatii industriale, reducerea accidentarilor cauzate de munca si functionarea fara accidente a unitatilor de productie.

### **Alte angajamente**

La data de 31 decembrie 2021, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de investitii in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si obligatii privind respectarea standardelor Euro la rafinaria Petromidia in valoare de 61,91 milioane USD (2020: 22,07 milioane USD).



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

---

**29. ANGAJAMENTE (continuare)**

**Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 31 decembrie 2021, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 2.393,72 milioane USD (2020: 2.349,84 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 3.876,93 milioane USD (2020: 3.750,49 milioane USD).

**30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

**A) RISCUL DE CAPITAL**

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

**B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020<br/>(retrat)</b> |
|---|------------------------------|---|
| Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)       | 603.320.093                  | 780.663.365                               |
| Casa si conturi la banci  | (87.598.088)                 | (365.595.493)                             |
| <b>Imprumuturi, net</b>   | <b>515.722.005</b>           | <b>415.067.872</b>                        |
| Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate) | 2.331.807.666                | 1.833.587.667                             |
| <b>Indicatorul gradului de indatorare</b>                                       | <b>22,1%</b>                 | <b>22,6%</b>                              |

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

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

**C) INSTRUMENTE FINANCIARE**

|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020<br/>(retrat)</b> |
|---|------------------------------|---|
| <b>Active financiare</b>                          |                              |   |
| Investitii in filiale                             | 2.632.755.594                | 2.078.051.547                             |
| Creante comerciale si alte creante                | 1.341.596.327                | 950.339.667                               |
| Instrumente financiare derivate                   | 104.688.216                  | -   |
| Casa si conturi la banci                          | 87.598.088                   | 365.595.493                               |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                    | <b>4.166.638.225</b>         | <b>3.393.986.707</b>                      |
|   |                              |   |
|   | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b>              |
| <b>Datorii financiare</b>                         |                              |   |
| Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt | -                            | 48.949.030                                |
| Instrumente financiare derivate                   | 15.908.942                   | 617.651                                   |
| Datorii comerciale si alte datorii                | 6.001.822.082                | 4.002.009.686                             |
| Imprumuturi pe termen scurt                       | 185.296.974                  | 209.904.041                               |
| Imprumuturi pe termen lung                        | 418.023.119                  | 570.759.324                               |
| Datorii leasing                                   | 58.761.694                   | 59.524.287                                |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                   | <b>6.679.812.811</b>         | <b>4.891.764.019</b>                      |

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2021 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

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

---

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

**Ierarhia valorii juste**

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

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

**Active financiare**

|                                    |                      |                   |                      |                      |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Investitii in filiale              | 2.632.755.594        | -                 | -                    | 2.632.755.594        |
| Creante comerciale si alte creante | 1.341.596.327        | -                 | 1.341.596.327        | -                    |
| Instrumente financiare derivate    | 104.688.216          | -                 | 104.688.216          | -                    |
| Casa si conturi la banci           | 87.598.088           | 87.598.088        | -                    | -                    |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>     | <b>4.166.638.225</b> | <b>87.598.088</b> | <b>1.446.284.543</b> | <b>2.632.755.594</b> |

**Datorii financiare**

|                                    |                      |   |                      |   |
|------------------------------------|----------------------|---|----------------------|---|
| Instrumente financiare derivate    | 15.908.942           | - | 15.908.942           | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 6.001.822.082        | - | 6.001.822.082        | - |
| Imprumuturi pe termen scurt        | 185.296.974          | - | 185.296.974          | - |
| Imprumuturi pe termen lung         | 418.023.119          | - | 418.023.119          | - |
| Datorii leasing                    | 58.761.694           | - | 58.761.694           | - |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>    | <b>6.679.812.811</b> | - | <b>6.679.812.811</b> | - |

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

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

|   | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>Nivelul 1</b>          | <b>Nivelul 2</b>            | <b>Nivelul 3</b>            |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Active financiare</b>  |                              |                           |                             |                             |
| Investitii in filiale   | 2.078.051.547                |                           |                             | 2.078.051.547               |
| Creante comerciale si alte creante                              | 950.339.667                  | -                         | 950.339.667                 | -                           |
| Casa si conturi la banci  | 365.595.493                  | 365.595.493               | -                           | -                           |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                                  | <b><u>3.393.986.707</u></b>  | <b><u>365.595.493</u></b> | <b><u>950.339.667</u></b>   | <b><u>2.078.051.547</u></b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                       |                              |                           |                             |                             |
| Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt | 48.949.030                   | -                         | 48.949.030                  | -                           |
| Instrumente financiare derivate                                 | 617.651                      | -                         | 617.651                     | -                           |
| Datorii comerciale si alte datorii                              | 4.002.009.686                | -                         | 4.002.009.686               | -                           |
| Imprumuturi pe termen scurt                                     | 209.904.041                  | -                         | 209.904.041                 | -                           |
| Imprumuturi pe termen lung                                      | 570.759.324                  | -                         | 570.759.324                 | -                           |
| Datorii leasing   | 59.524.286                   | -                         | 59.524.286                  | -                           |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                                 | <b><u>4.891.764.019</u></b>  | <b><u>-</u></b>           | <b><u>4.891.764.019</u></b> | <b><u>-</u></b>             |

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

Nivelul 3 de evaluare a valorii juste face referire la imobiliarile corporale pentru care a fost efectuata o reevaluare la 31 decembrie 2021 (Nota 5) si investitii in filiale (Nota 7) pentru care a fost efectuata o reevaluare la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 si la 01 ianuarie 2020.

**D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

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

**Bilant**

|                                       | <b>31 decembrie<br/>2021</b> | <b>31 decembrie<br/>2020</b> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Active financiare derivate            | 104.688.216                  | -                            |
| Datorii financiare derivate           | (15.908.942)                 | (617.651)                    |
| <b>Pozitia neta - activ/(datorie)</b> | <b><u>88.779.274</u></b>     | <b><u>(617.651)</u></b>      |

Acoperirea fluxului de numerar in valoare de 104,7 de milioane RON se refera in principal la pozitia deschisa la 31 decembrie 2021 pentru 900 mii certificate de CO2. Evaluarea justa la 31 decembrie 2021 a pozitiei deschise este efectuata utilizand metoda „mark to market” („MTM”), folosind ultimul pret conform platformei de tranzactionare.

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

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

|  | <u>31 decembrie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Active/datorii derivate 2020</b>          | <b>(617.651)</b>         | <b>(13.200.818)</b>      |
| Plati  | (13.790.968)             | 12.583.167               |
| Rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar | 103.187.894              | -                        |
| <b>Active/datorii derivate 2021</b>          | <b>88.779.274</b>        | <b>(617.651)</b>         |

**Contul de profit si pierdere**

|  | <u>ianuarie –<br/>decembrie<br/>2021</u> | <u>ianuarie -<br/>decembrie<br/>2019</u> |
|--|--|--|
| Castiguri nerealizate  | -  | -  |
| Pierderi nerealizate   | -  | -  |
| <b>Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>   | -  | -  |
| Pierderi/Venituri realizate - net                            | 128.773.774                              | (215.657.142)                            |
| <b>Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b> | <b>128.773.774</b>                       | <b>(215.657.142)</b>                     |

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

Societatea are urmatoarele tranzactii de acoperire impotriva riscurilor care s-ar putea califica pentru acoperirea la valoarea justa:

| <u>Tranzactia</u>   | <u>Elementul de acoperire</u>   | <u>Riscul acoperit</u>                   | <u>Instrumentul de acoperire</u>         |
|---|---|--|--|
| Cumpararea/vanzarea marfurilor la pret fix                | Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adica titei, materie prima, motorina, benzina si jet<br>Stocurile operationale pretuite din jurul zestreii | Riscul de pret al marfurilor             | Swap, Future, Purchase put / call option |
| Riscul valutar aferent elementului monetar                | Element monetar care nu este in moneda functionala a Societatii   | Modificarea cursului de schimb valutar   | Swap, currency forward                   |
| Riscul valutar legat de un angajament ferm                | Angajament ferm care nu este denominat in moneda functionala a Societatii   | Modificarea cursului de schimb valutar   | Swap, currency forward                   |
| Riscul de valoare justa legat de ratele fixe ale dobanzii | Creanta sau datorie la dobanda fixa   | Riscul de valoare justa legat de dobanda | Swap                                     |

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

---

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

Societatea are urmatoarele tranzactii de acoperire impotriva riscurilor care s-ar putea califica pentru acoperirea fluxului de numerar:

| <b>Tranzactia</b>                         | <b>Elementul de acoperire</b>   | <b>Riscul acoperit</b>               | <b>Instrumentul de acoperire</b>          |
|---|---|--------------------------------------|---|
| Cumpararea/vanzarea prognozata de marfuri | Marja de rafinare estimata si diferentialul Urals-Dated Brent estimat | Riscul de pret al marfurilor         | Swap, Future, Purchased put / call option |
| Certificate EUA                           | Achizitia prognozata de certificate EUA                               | Riscul de pret al certificatelor EUA | Futures                                   |

**E) RISCUL DE PIATA**

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

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

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

**F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR**

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

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

**G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR**

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

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

|            | USD                  |                      | EUR                  |                      |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|            | 31 decembrie<br>2021 | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2021 | 31 decembrie<br>2020 |
| <b>RON</b> |                      |                      |                      |                      |
| 5%         | (186.954.955)        | (155.214.504)        | 10.900.749           | 9.902.374            |
| -5%        | 186.954.955          | 155.214.504          | (10.900.749)         | (9.902.374)          |

**H) RISCUL DE RATA A DOBANZII**

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2021 ar creste / descreste cu 27,3 milioane RON (2020: crestere/ descrestere cu 21,2 milioane RON).

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

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

**I) RISCUL DE LICHIDITATE**

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

| <b>Sold la 31 decembrie 2021</b>        | <b>Mai putin de 1<br/>luna sau curente</b> | <b>&lt;3 luni</b>  | <b>3 - 12 luni</b> | <b>1 - 5 ani</b>  | <b>&gt;5 ani</b>  | <b>Total</b>         |
|---|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Datorii comerciale si alte datorii      | 5.301.359.142                              | 673.590.160        | 26.872.780         | -                 | -                 | <b>6.001.822.082</b> |
| Instrumente financiare derivate         | 15.908.942                                 | -                  | -                  | -                 | -                 | <b>15.908.942</b>    |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt | 185.296.974                                | 489.109            | -                  | -                 | -                 | <b>185.786.083</b>   |
| Imprumuturi de la banci pe termen lung  | 418.023.119                                | 2.982.595          | 8.947.785          | 3.976.793         | -                 | <b>433.930.292</b>   |
| Datorii leasing                         | 363.654                                    | 727.307            | 3.272.883          | 15.131.651        | 63.635.840        | <b>83.131.336</b>    |
|   | <b>5.920.951.831</b>                       | <b>677.789.172</b> | <b>39.093.448</b>  | <b>19.108.444</b> | <b>63.635.840</b> | <b>6.720.578.735</b> |

| <b>Sold la 31 decembrie 2020</b>                 | <b>Mai putin de 1<br/>luna sau curente</b> | <b>&lt;3 luni</b> | <b>3 - 12 luni</b> | <b>1 - 5 ani</b>   | <b>&gt;5 ani</b>  | <b>Total</b>         |
|--|--|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Datorii comerciale si alte datorii               | 3.981.362.245                              | 20.179.852        | 467.590            | -                  | -                 | <b>4.002.009.686</b> |
| Instrumente financiare derivate                  | 617.651                                    | -                 | -                  | -                  | -                 | <b>617.651</b>       |
| Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt | 48.949.030                                 | -                 | -                  | -                  | -                 | <b>48.949.030</b>    |
| Imprumuturi de la banci pe termen scurt          | 416.138                                    | 1.386.286         | 210.740.798        | -                  | -                 | <b>212.543.222</b>   |
| Imprumuturi de la banci pe termen lung           | -  | 4.133.724         | 12.401.173         | 592.805.854        | -                 | <b>609.340.751</b>   |
| Datorii leasing                                  | 368.167                                    | 736.333           | 3.313.500          | 14.920.921         | 65.945.522        | <b>85.284.443</b>    |
|  | <b>4.031.713.231</b>                       | <b>26.436.195</b> | <b>226.923.061</b> | <b>607.726.775</b> | <b>65.945.522</b> | <b>4.958.744.784</b> |



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

---

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

#### **J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE**

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

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

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

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

#### **K) RISCUL DE CREDIT**

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

##### **Creante comerciale**

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

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

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

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

### 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea de credit acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Banca Transilvania in valoare de 30 milioane EUR a fost prelungita pana la data de 30 iulie 2022.

Facilitatea de credit acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Banca Transilvania in valoare de 27,96 milioane EUR a fost prelungita pana la data de 30 iulie 2022.

Societatea a semnat un contract de imprumut cu Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A. in suma de 16.540.000 USD in scopul finantarii proiectului de conversie a instalatiei HDPE in PP. Imprumutul va fi utilizat in perioada 2022 - 2023 iar perioada de rambursare este de 13 ani de la data executiei contractului.

#### Impactul riscurilor privind sanctiuni si al conflictului din Ucraina

In contextul conflictului militar dintre Rusia si Ucraina, inceput la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare asupra anumitor banci si companii de stat rusesti, precum si sanctiuni personale impotriva unui numar de indivizi.

Avand in vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Razboiul din Ucraina creeaza riscuri geopolitice tot mai mari si sunt de asteptat noi provocari pentru lanturile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipam faptul ca aceste conditii provocatoare globale vor persista in urmatoarele luni.

In prezent, monitorizam foarte indeaproape situatia actuala si evolutia sanctiunilor aplicate Rusiei si efectuam in mod regulat o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem in dialog constant cu clientii si furnizorii nostri din regiune, ceea ce ne permite, de asemenea, sa identificam orice impact asupra afacerii si lanturilor noastre de aprovizionare intr-un stadiu incipient si sa actionam in consecinta.

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile din diferite sectoare ale economiei, sa aiba ca rezultat cresteri suplimentare ale preturilor la energie in Europa si un risc crescut de perturbari a lantului de aprovizionare.

Societatea nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari.

Resursele de petrol ale Societatii nu sunt din Rusia, iar Societatea nu are operatiuni in Rusia sau Ucraina.

Efectele conflictului Rusia-Ucraina reprezinta un eveniment neajustabil dupa perioada de raportare si, prin urmare, nu are impact asupra recunoasterii si evaluarii activelor si pasivelor la data bilantului. In prezent, exista un grad ridicat de incertitudine in legatura cu conflictul militar si care vor fi repercusiunile economice. In general, impactul conflictului si orice escaladare ulterioara a performantei afacerii in 2022 nu pot fi determinate in prezent cu suficienta acuratete.

In aceasta etapa, conducerea nu se asteapta ca un astfel de conflict sa aiba un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Societatii si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Societatii si considera ca este adecvata intocmirea situatiilor financiare pe baza principiului continuitatii activitatii.

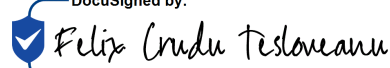
#### YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Adr

DocuSigned by:  
  
 2D8DB454E0ED4A0...

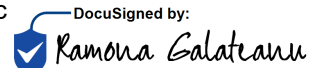
#### FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:  
  
 8C456324FA134C6...

#### RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:  
  
 13328E857004454...

#### Intocmit de, Alexandru Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:  
  
 BB329880337E4FA...