

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2021

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
LA 31 DECEMBRIE 2021

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 110

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	Note	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))					
Imobilizari necorporale	3	9.469.707	10.970.907	41.389.248	47.950.543
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	362.207.365	362.207.365
Imobilizari corporale	5	1.261.644.352	1.168.350.972	5.514.268.958	5.106.511.584
Dreptul de utilizare a activelor	7	109.604.968	76.543.589	479.050.434	334.549.067
Creante imobilizate		3.139.455	4.143.035	13.721.616	18.107.963
Total active imobilizate		1.466.730.188	1.342.880.209	6.410.637.622	5.869.326.523
Stocuri, net	9	329.204.005	202.167.399	1.438.851.943	883.613.051
Creante comerciale si alte creante	10	690.550.529	553.555.615	3.018.189.197	2.419.425.526
Instrumente financiare derivate	32.5	23.958.794	209.030	104.716.702	913.607
Casa si conturi la banci	11	50.091.261	100.655.956	218.933.873	439.936.987
Total active circulante		1.093.804.589	856.588.000	4.780.691.714	3.743.889.172
TOTAL ACTIVE		2.560.534.777	2.199.468.209	11.191.329.336	9.613.215.695
Capital social	12	881.102.250	1.463.323.897	3.851.033.605	6.395.749.756
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	323.652.598	323.652.599
Rezerve din reevaluare, net	12	311.636.330	125.410.659	1.362.068.909	548.132.367
Alte rezerve	12	14.810.715	(15.503.101)	64.733.194	(67.759.404)
Alte rezerve - imprumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.629.821.296	4.629.821.296
Efectul transferurilor cu actionarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.608.576.503)	(2.608.576.503)
Rezultatul reportat		(1.112.612.836)	(1.506.582.395)	(4.862.896.922)	(6.584.819.674)
Rezultatul exercitiului curent		(185.855.572)	(199.779.921)	(812.318.947)	(873.178.101)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		445.584.742	403.372.993	1.947.517.230	1.763.022.338
Interese care nu controleaza		16.995.744	17.924.067	74.283.295	78.340.718
Total capitaluri proprii		462.580.486	421.297.060	2.021.800.525	1.841.363.055
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	191.729.052	240.000.000	837.990.167	1.048.968.000
Obligatii pentru contracte de leasing	14	108.237.081	81.816.635	473.071.809	357.595.967
Impozit pe profit amanat	15	72.659.146	4.339.808	317.571.328	18.967.999
Provizioane	19	84.606.213	79.332.744	369.788.374	346.739.624
Alte datorii pe termen lung		173.749	356.061	759.407	1.556.236
Total datorii pe termen lung		457.405.240	405.845.248	1.999.181.085	1.773.827.825
Datorii comerciale si alte datorii	16	1.543.053.293	1.267.733.760	6.744.223.017	5.540.883.945
Datorii contractuale	17	44.880.252	30.912.849	196.158.115	135.110.789
Instrumente financiare derivate	32.5	3.478.830	375.916	15.204.923	1.643.016
Obligatii pentru contracte de leasing	14	3.679.908	4.003.884	16.083.774	17.499.776
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	18	-	12.342.166	-	53.943.905
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	18	42.421.794	52.949.083	185.412.936	231.424.556
Impozit pe profit de plata		3.034.974	4.008.243	13.264.959	17.518.828
Total datorii curente		1.640.549.051	1.372.325.901	7.170.347.726	5.998.024.814
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.560.534.777	2.199.468.209	11.191.329.336	9.613.215.695

Situatiile financiare consolidate 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:

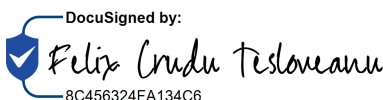
YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului de Ad

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	Note	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	20	3.348.256.153	2.334.222.534	14.634.223.169	10.202.186.429
Costul vanzarii	21	(3.141.182.174)	(2.243.249.528)	(13.729.164.926)	(9.804.570.713)
Profit brut		207.073.980	90.973.006	905.058.243	397.615.716
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	22	(233.309.032)	(216.271.006)	(1.019.723.787)	(945.255.686)
Alte venituri operationale	23	23.918.589	107.398.286	104.540.975	469.405.689
Alte cheltuieli operationale	23	(104.216.987)	(110.051.303)	(455.501.183)	(481.001.230)
Profitul / (Pierdere) operationala afectata de amortizare		(106.533.450)	(127.951.017)	(465.625.752)	(559.235.511)
Cheltuieli financiare	24	(71.830.430)	(59.560.773)	(313.949.260)	(260.322.271)
Venituri financiare	24	19.778.380	32.898.826	86.445.368	143.790.899
Pierderi din diferentele de curs valutar, net	24	6.082.694	(9.867.013)	26.585.630	(43.125.755)
Profitul / (Pierdere) brut(a)		(152.502.806)	(164.479.977)	(666.544.014)	(718.892.637)
Impozitul pe profit	25	(34.281.089)	(34.107.415)	(149.832.356)	(149.073.279)
Profitul / (Pierdere) net(a) in an		(186.783.895)	(198.587.392)	(816.376.370)	(867.965.916)
din care:					
Interese majoritare		(185.855.572)	(199.779.921)	(812.318.947)	(873.178.101)
Interese care nu controleaza		(928.323)	1.192.529	(4.057.423)	5.212.185
Rezultatul pe actiune (US centi (bani) / actiune)					
De baza	28	(0,700)	(0,453)	(3,059)	(1,979)

Situatiile financiare consolidate 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 Adm

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	31 decembrie 2020 RON
(Pierdere) / Profit in an	(186.783.895)	(198.587.392)	(816.376.370)	(867.965.916)
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castig/(pierdere) net(a) din acoperirea fluxurilor de numerar	23.600.512	-	103.150.762	-
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	23.600.512	-	103.150.762	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	6.713.304	(3.054.281)	29.341.838	(13.349.347)
Reevaluarea terenurilor, constructiilor si echipamentelor din imobilizari corporale	233.240.215	2.501.751	1.019.423.007	10.934.403
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(37.331.164)	(400.280)	(163.163.320)	(1.749.504)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	202.622.355	(952.810)	885.601.525	(4.164.448)
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, in an	226.222.867	(952.810)	988.752.287	(4.164.448)
Total rezultat global in perioada, net de impozite, in an	39.438.972	(199.540.202)	172.375.917	(872.130.364)
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	40.367.295	(200.732.731)	176.433.340	(877.342.548)
Interese care nu controleaza	(928.323)	1.192.529	(4.057.423)	5.212.185
Total rezultat global in an	39.438.972	(199.540.202)	172.375.917	(872.130.364)


Situatiile financiare consolidate 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 Adm

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:


 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

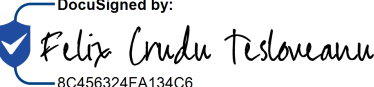
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2 e))

	Note	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))					
(Pierdere)/Profit inainte de impozitul pe venit		(152.502.806)	(164.479.977)	(666.544.014)	(718.892.637)
<i>Ajustari pentru:</i>					
Deprecierea si amortizarea imobilizariilor corporale si imobilizariilor necorporale	21, 22	121.267.412	119.980.126	530.023.478	524.397.138
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	7.724.983	5.453.070	33.763.584	23.833.732
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	23	4.247.835	(2.059.849)	18.566.013	(9.002.982)
Ajustari pentru deprecierea imobilizariilor corporale	23	(38.117.185)	8.629.499	(166.598.784)	37.716.951
Pierdere la reevaluarea imobilizariilor corporale	23	105.845.408	-	462.618.523	-
Provizion pentru mediu si alte obligatii		11.066.581	(2.905.236)	48.368.705	(12.697.915)
Provizion pentru beneficiu la pensionare	19	920.191	(1.178.141)	4.021.879	(5.149.301)
Dobanzi de intarziere	24	2.759.225	12.740	12.059.745	55.683
Alte venituri financiare	24	(2.072.081)	(57.466)	(9.056.444)	(251.167)
Rata de actualizare pentru leasing	24	7.991.671	4.644.298	34.929.196	20.298.833
Venituri din dobanzi	24	(17.706.299)	(32.841.360)	(77.388.923)	(143.539.732)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare		50.446.390	31.993.702	220.486.039	139.834.873
Ajustari pentru pierdere / castigul din cedarea de imobilizari corporale	23	(280.855)	(699.648)	(1.227.534)	(3.057.952)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere		(11.902.815)	8.773.829	(52.023.635)	38.347.774
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		89.687.654	(24.734.413)	391.997.828	(108.106.701)
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>					
Creante si cheltuieli in avans		(25.522.388)	(23.536.846)	(111.550.701)	(102.872.492)
Stocuri		(132.471.117)	64.011.173	(578.991.510)	279.773.634
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale		290.272.610	84.895.180	1.268.694.493	371.051.367
Modificari nete in capitalul circulant		132.279.104	125.369.507	578.152.282	547.952.509
Intrari nete de numerar din activitati de exploatare		221.966.759	100.635.094	970.150.109	439.845.808
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii					
Achizitii de imobilizari corporale		(49.419.894)	(119.491.275)	(215.999.532)	(522.260.518)
Achizitii de imobilizari necorporale		(1.476.713)	(2.989.101)	(6.454.270)	(13.064.464)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		3.462.540	6.133.353	15.133.724	26.807.046
(Iesiri) nete de numerar din activitatea de investitii		(47.434.067)	(116.347.023)	(207.320.078)	(508.517.935)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare					
Cash pooling		(106.256.793)	98.870.784	(464.416.558)	432.134.536
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		-	63.756.436	-	278.660.255
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci		(48.270.948)	(63.756.436)	(210.977.833)	(278.660.255)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) parti afiliate, net		(10.655.710)	(10.733.365)	(46.572.912)	(46.912.318)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net		(10.448.419)	41.577.124	(45.666.906)	181.721.136
Rambursari de leasing		(14.777.789)	(9.283.821)	(64.589.282)	(40.576.796)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(34.687.728)	(17.259.261)	(151.609.654)	(75.435.052)
Intrari (iesiri) nete de numerar din activitati de finantare		(225.097.387)	103.171.461	(983.833.145)	450.931.505
Crestere / (Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(50.564.695)	87.459.532	(221.003.114)	382.259.378
Numerar la inceputul anului		100.655.956	13.196.424	439.936.987	57.677.609
Numerar la sfarsitul anului		50.091.261	100.655.956	218.933.873	439.936.987

Situatiile financiare consolidate 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 Adm

 DocuSigned by:
 Yedil Utekov
 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TEȘLOVEANU
Director General


 DocuSigned by:
 Felix Crudu-Teșloveanu
 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic


 DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
 13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2019	1.463.323.897	74.050.518	(1.514.772.382)	155.307.411	(25.118.634)	(596.832.659)	1.046.837.175	602.795.326	16.731.538	619.526.864
Pierdere pentru 2020	-	-	(199.779.921)	-	-	-	-	(199.779.921)	1.192.529	(198.587.392)
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(3.054.281)	(3.054.281)	-	(3.054.281)
Surplus din reevaluare	-	-	-	2.501.751	-	-	-	2.501.751	-	2.501.751
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(400.280)	-	-	(400.280)	-	(400.280)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.501.751	(400.280)	-	(3.054.281)	(952.810)	-	(952.810)
Total rezultat global	-	-	(199.779.921)	2.501.751	(400.280)	-	(3.054.281)	(200.732.731)	1.192.529	(199.540.202)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	8.189.987	(8.189.987)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.310.398	-	-	1.310.398	-	1.310.398
31 decembrie 2020	1.463.323.897	74.050.518	(1.706.362.316)	149.619.175	(24.208.516)	(596.832.659)	1.043.782.894	403.372.993	17.924.067	421.297.060
31 decembrie 2020	1.463.323.897	74.050.518	(1.706.362.316)	149.619.175	(24.208.516)	(596.832.659)	1.043.782.894	403.372.993	17.924.067	421.297.060
Pierdere pentru 2021	-	-	(185.855.572)	-	-	-	-	(185.855.572)	(928.323)	(186.783.895)
Surplus din reevaluare	-	-	-	233.240.215	-	-	-	233.240.215	-	233.240.215
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(37.331.164)	-	-	(37.331.164)	-	(37.331.164)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	23.600.512	23.600.512	-	23.600.512
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	6.713.304	6.713.304	-	6.713.304
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	233.240.215	(37.331.164)	-	30.313.816	226.222.867	-	226.222.867
Total rezultat global	-	-	(185.855.572)	233.240.215	(37.331.164)	-	30.313.816	40.367.295	(928.323)	39.438.972
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	11.527.833	(11.527.833)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.844.454	-	-	1.844.454	-	1.844.454
Diminuare capital social	(582.221.647)	-	582.221.647	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	881.102.250	74.050.518	(1.298.468.408)	371.331.557	(59.695.226)	(596.832.659)	1.074.096.710	445.584.742	16.995.744	462.580.486

Situatiile financiare consolidate 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

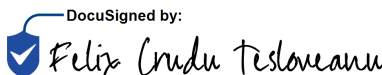
FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 Yedil Utekov

2D8DB454E0ED4A0...

DocuSigned by:

 Felix Crudu-Tesloveanu

8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 Ramona Galateanu

13328E857004454...

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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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


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

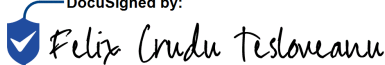
	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent reevaluării, recunoscut in capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2019	6.395.749.757	323.652.598	(6.620.615.647)	678.802.101	(109.786.014)	(2.608.576.503)	4.575.411.236	2.634.637.530	73.128.533	2.707.766.063
Pierdere pentru 2020	-	-	(873.178.101)	-	-	-	-	(873.178.101)	5.212.185	(867.965.916)
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(13.349.347)	(13.349.347)	-	(13.349.347)
Surplus din reevaluare	-	-	-	10.934.403	-	-	-	10.934.403	-	10.934.403
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(1.749.504)	-	-	(1.749.504)	-	(1.749.504)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	10.934.403	(1.749.504)	-	(13.349.347)	(4.164.448)	-	(4.164.448)
Total rezultat global	-	-	(873.178.101)	10.934.403	(1.749.504)	-	(13.349.347)	(877.342.548)	5.212.185	(872.130.364)
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	35.795.976	(35.795.976)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	5.727.357	-	-	5.727.357	-	5.727.357
31 decembrie 2020	6.395.749.757	323.652.598	(7.457.997.771)	653.940.528	(105.808.161)	(2.608.576.503)	4.562.061.890	1.763.022.338	78.340.718	1.841.363.055
31 decembrie 2020	6.395.749.757	323.652.598	(7.457.997.771)	653.940.528	(105.808.161)	(2.608.576.503)	4.562.061.890	1.763.022.338	78.340.718	1.841.363.055
Pierdere pentru 2021	-	-	(812.318.947)	-	-	-	-	(812.318.947)	(4.057.423)	(816.376.370)
Surplus din reevaluare	-	-	-	1.019.423.007	-	-	-	1.019.423.007	-	1.019.423.007
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(163.163.320)	-	-	(163.163.320)	-	(163.163.320)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	103.150.762	103.150.762	-	103.150.762
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	29.341.838	29.341.838	-	29.341.838
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	1.019.423.007	(163.163.320)	-	132.492.600	988.752.287	-	988.752.287
Total rezultat global	-	-	(812.318.947)	1.019.423.007	(163.163.320)	-	132.492.600	176.433.340	(4.057.423)	172.375.917
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	50.384.697	(50.384.697)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	8.061.552	-	-	8.061.552	-	8.061.552
Diminuare capital social	(2.544.716.152)	-	2.544.716.152	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	3.851.033.605	323.652.598	(5.675.215.870)	1.622.978.838	(260.909.929)	(2.608.576.503)	4.694.554.490	1.947.517.230	74.283.295	2.021.800.525

Situatiile financiare consolidate 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

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

 13328E857004454...

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

1. GENERAL

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

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii decembrie 2021 si la sfarsitul lunii decembrie 2020 era de 1.832 si respectiv 1.848.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2021, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate si imobiliarizările corporale, care sunt evaluate la valoarea lor justa prin alte elemente ale rezultatului global.

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

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 462,6 milioane USD si respectiv 421,3 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul a raportat o pierdere de 185,9 milioane USD (2020: pierdere de 199,8 milioane USD) si datorii curente nete in valoare de 546,8 milioane USD (2020: datorii curente nete in valoare de 515,8 milioane USD). Pierderile suportate in cursul anului 2021 provin din pierderi operationale de 106,5 milioane USD (2020: pierderi operationale 127,95 milioane USD) si pierderi financiare de 46 milioane USD (2020: 36,5 milioane USD). Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje de rafinare scazute in ultimii ani, dar, avand in vedere tendinta investitionala masiva din ultimele perioade combinata cu imbunatatirea conditiilor de piata compania urmareste rezultate financiare pozitive viitoare care sa reduca pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Strategia pentru anii urmasori este un mix de proiecte de optimizare a costurilor de productie si energie, de utilizare optima a capacitatii de rafinare si de imbunatatire a randamentelor de productie. Pentru imbunatatirea performantei financiare au fost luate urmatoarele masuri:

- Reducerea costurilor rafinarii in scopul eficientizarii proceselor si cresterii profitabilitatii;
- Imbunatatirea mixului 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 Societatii de a-si sustine operatiunile in derulare.

La 6 august 2021, actionarii Societatii-mama, au aprobat reducerea capitalului social cu 1.755.000.000 RON (582,2 milioane USD) 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 (Nota Capital social).

In 2021, Grupul si-a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu. Strategia a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaze precum si tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta, reafirma increderea ca sectorul downstream ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europe Centrale si de Est, Mediterana si Marea Neagra.

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

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

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

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

Considerand bugetul Grupului pentru anul 2022, a strategiei sale de dezvoltare pe termen mediu si a altor chestiuni mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare are la baza principiul continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Modificarea voluntara a politicii contabile pentru imobilizarile corporale

La 31 decembrie 2021, Grupul si-a reconsiderat contabilitatea imobilizarilor corporale in ceea ce priveste evaluarea imobilizarilor corporale dupa recunoasterea initiala. Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul a ales sa schimbe metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale si a aplicat prospectiv modelul de reevaluare, cu exceptia constructiilor in curs, care sunt evaluate la cost minus orice depreciere.

In ceea ce priveste operatiunile Grupului, 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 Grupului.
- Modelul de reevaluare ofera utilizatorilor informatii despre valoarea reala a activelor Grupului, deoarece valoarea justa reflecta valoarea de piata. In urma listarii la bursa, societatea-mama 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).
- Grupul isi va masura activele pentru a reflecta orice crestere sau scadere a pretului pietei.
- Actionarii sunt interesati de performanta viitoare a Grupului. 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.

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, care au fost implementate de Grup incepand cu 1 ianuarie 2021:

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

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective, 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 faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestor amendamente.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestor amendamente.

- **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 proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului in urma aplicarii acestor amendamente.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadru Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** interzice ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei in care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare in maniera dorita de conducere. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestor amendamente.

• **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 faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui amendament.

• **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 faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui amendament.

• **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 faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui amendament.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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 faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui amendament.

e) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,3707 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2021, pentru 2021 si 2020. Translatarea se efectueaza pentru toate situatiile primare utilizand cursul de schimb de inchidere.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul isi bazeaza calculul deprecierii pe baza bugetelor si previziunilor detaliate, care sunt pregatite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale grupului. Bugetele si previziunile utilizate pentru calcularea deprecierii 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 deprecierii 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 deprecierii 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 rafinare.

Grupul 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 Grupului 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. Grupul 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 6.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

Schimbarile climatice si tranzitia energetica pot genera costuri suplimentare de mediu pentru activele industriei de petrol si gaze, crescand astfel valoarea actuala a provizioanelor de mediu asociate, totusi, avand in vedere procesul in curs de analiza a impactului potential al schimbarilor climatice, conducerea nu se asteapta ca nicio schimbare rezonabila in intervalul de timp preconizat sa aiba un efect material asupra provizioanelor de mediu.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

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

Pentru a evalua recuperabilitatea creantelor privind impozitul amanat, Grupul 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 nu a fost recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 15 si 25.

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

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

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizari corporale

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.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Dupa 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 pe masura ce activul reevaluat a fost utilizat.

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.

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

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

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

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

	Ani
Cladiri si alte constructii	5 - 50
Rezervoare	5 - 40
Cisterne auto	5 - 30
Utilaje si alte echipamente	1 - 30
Pompe de gaz	5 - 20
Autovehicule	1 - 5
Mobilier si echipamente de birou	1 - 20
Calculatoare	1 - 10

Ca urmare a schimbarii de politica contabila, privind imobilizarile corporale, de la modelul costului istoric la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase ale imobilizarilor corporale au fost revizuite 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 Grupului.

Grupul revizuieste cu o anumita regularitate valorile reziduale estimate si durata de viata utila estimata a activelor. In special, Grupul ia in considerare impactul legislatiei in materie de sanatate, siguranta si mediu in evaluarea duratelor de viata utila si a valorilor reziduale estimate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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 reduisa la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori. O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de mediu*

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

n) Leasing

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

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

Dreptul de utilizare a activelor

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

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

Datoria de leasing

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

Grupul aplica scutirea in legatura cu 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.

o) Stocuri

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

p) Creante

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

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

r) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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

(i) Consideratii variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

(iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Balante contractuale

Activele contractuale

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 5,20% (2020: 2,97%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului 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.

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

v) Taxe

- *Impozitul pe profit curent*

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

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

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

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

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

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

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei părți sau a întregii creanțe privind impozitul pe profit amanat. Creanțele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

- *Taxe aferente vanzarii*

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

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

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

w) Dividende

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

x) Tranzacții în moneda straina

Grupul își translatează tranzacțiile și soldurile în moneda străină, în moneda funcțională prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției. Diferențele de curs valutar rezultate din convertirea activelor și pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost inițial înregistrate în cursul perioadei, sau raportate în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere consolidat în perioada în care apar.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

y) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achizitioneaza prin contracte titei, produse petroliere si drepturi de emisii CO₂ (cote CO₂) si le vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Grupul, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si a produselor petroliere si volatilitatii preturilor pentru certificatele EUA. De asemenea Grupul utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste legate de anumite angajamente ferme si tranzactii prognozate.

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

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

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

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 Grupului 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 Grupul 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 Grupul il acopera efectiv si din cantitatea de instrument de acoperire pe care Grupul 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.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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. Instrumentele de acoperire a riscului sunt considerate a fi eficiente atunci cand nivelul de eficienta este situat in intervalul 80% - 125%.

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.

Grupul cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). De asemenea, Grupul achizitioneaza drepturi de emisii CO2 in scopul indeplinirii cotei anuale in conformitate cu legislatia Uniunii Europene referitoare la Emisiile de Carbon, comercializare si livrarea.

Grupul acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) peste BOS (base operating stock) si drepturi de emisii CO2 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 32.5).

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.

Grupul cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, 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 grupului (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). De asemenea, volatilitatea drepturi de emisii CO2 poate expune Grupul la o variabilitate semnificativa a fluxului de numerar. Pentru a reduce aceste volatilitati, Grupul acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada si drepturi de emisii CO2.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare si instrumentelor futures pentru drepturi de emisii CO2.

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;
- 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 32.5).

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.

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote gratuite 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. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

ab) Clasificarea curenta / non- curenta

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

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	Programe informatic	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2020	35.864.711	40.209.168	5.296.415	81.370.294
Cresteri	10.278	306.183	2.672.640	2.989.101
Transferuri din imobilizari in curs	2.424.150	3.076.550	(5.500.700)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.727.341	1.727.341
Sold final la 31 decembrie 2020	38.299.139	43.591.901	4.195.696	86.086.736
Cresteri	1.566	-	1.475.147	1.476.713
Transferuri din imobilizari in curs	3.341.459	528.540	(3.869.999)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	117.442	117.442
Sold final la 31 decembrie 2021	41.642.164	44.120.441	1.918.286	87.680.891
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2020	(35.070.216)	(37.252.098)	(523.380)	(72.845.694)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.290.912)	(979.223)	-	(2.270.135)
Sold final la 31 decembrie 2020	(36.361.128)	(38.231.321)	(523.380)	(75.115.829)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.741.555)	(1.353.800)	-	(3.095.355)
Sold final la 31 decembrie 2021	(38.102.683)	(39.585.121)	(523.380)	(78.211.184)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2020	1.938.011	5.360.580	3.672.316	10.970.907
La data de 31 decembrie 2021	3.539.481	4.535.320	1.394.906	9.469.707

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

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

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

	Programe informatic	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2020	156.753.892	175.742.211	23.149.041	355.645.144
Cresteri	44.922	1.338.234	11.681.308	13.064.464
Transferuri din imobilizari in curs	10.595.232	13.446.677	(24.041.909)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	7.549.689	7.549.689
Sold final la 31 decembrie 2020	167.394.047	190.527.122	18.338.129	376.259.297
Cresteri	6.845	-	6.447.425	6.454.270
Transferuri din imobilizari in curs	14.604.515	2.310.090	(16.914.605)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	513.302	513.302
Sold final la 31 decembrie 2021	182.005.406	192.837.211	8.384.252	383.226.870
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2020	(153.281.393)	(162.817.744)	(2.287.537)	(318.386.674)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(5.642.189)	(4.279.891)	-	(9.922.080)
Sold final la 31 septembrie 2020	(158.923.582)	(167.097.635)	(2.287.537)	(328.308.754)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(7.611.814)	(5.917.054)	-	(13.528.868)
Sold final la 31 decembrie 2021	(166.535.397)	(173.014.688)	(2.287.537)	(341.837.622)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2020	8.470.465	23.429.487	16.050.592	47.950.543
La data de 31 decembrie 2021	15.470.010	19.822.523	6.096.715	41.389.248

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 a fost de 82.871.706 USD (362.207.365 RON).

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

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

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2021 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2020	69.198.085	686.315.654	1.286.858.834	131.776.943	151.573.371	2.325.722.887
Achizitii	-	590.394	491.896	176.696	118.232.289	119.491.275
Transferuri din imobilizari in curs	372.949	29.943.496	85.530.114	5.586.894	(121.433.453)	-
Ajustari din reevaluare	-	2.501.751	-	-	-	2.501.751
Iesiri	-	(4.568.601)	(14.078.619)	(2.634.497)	(49.275)	(21.330.992)
Transferuri si reclasificari*	-	-	303	1.284	(1.823.761)	(1.822.174)
La 31 decembrie 2020	69.571.034	714.782.694	1.358.802.528	134.907.320	146.499.171	2.424.562.747
Achizitii	-	758.002	415.441	58.957	48.187.494	49.419.894
Transferuri din imobilizari in curs	22.060	21.656.927	70.555.351	5.189.096	(97.423.434)	-
Ajustari din reevaluare	32.463.419	(60.308.925)	149.974.537	5.265.777	-	127.394.807
Iesiri	(372.949)	(1.908.114)	(519.906)	(625.661)	(21.459)	(3.448.089)
Eliminarea amortizarii cumulate fata de valoarea contabila bruta a activelor reevaluate*	(9.903.032)	(132.330.620)	(880.994.848)	(117.982.853)	(379.948)	(1.141.591.300)
La 31 decembrie 2021	91.780.532	542.649.964	698.233.103	26.812.635	96.861.824	1.456.338.059
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2020	(78.373)	(182.861.249)	(830.162.192)	(103.169.761)	(29.496.409)	(1.145.767.984)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(39.163.338)	(70.182.127)	(8.364.526)	-	(117.709.991)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	609.792	13.213.862	1.611.693	-	15.435.347
Ajustari de depreciere	(1.885.934)	(2.896.746)	(110.903)	-	(3.273.976)	(8.167.559)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.253)	(335)	-	(1.588)
La 31 decembrie 2020	(1.964.307)	(224.311.541)	(887.242.613)	(109.922.929)	(32.770.385)	(1.256.211.775)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40.418.849)	(69.580.852)	(8.172.356)	-	(118.172.057)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	59.585	51.175	151.990	-	262.750
Ajustari de depreciere	2.078.779	23.175.047	12.815.192	24.362	27.460	38.120.839
Eliminarea amortizarii cumulate fata de valoarea contabila bruta a activelor reevaluate*	9.903.032	132.328.350	881.093.611	117.981.544	-	1.141.306.536
La 31 decembrie 2021	10.017.503	(109.167.409)	(62.863.488)	62.611	(32.742.925)	(194.693.707)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	67.606.727	490.471.153	471.559.915	24.984.391	113.728.786	1.168.350.972
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	101.798.036	433.482.555	635.369.615	26.875.247	64.118.899	1.261.644.352

*) Include transferul de la imobilizari corporale la stocuri si imobilizari necorporale si alte ajustari in valoare de 284 mii USD (2020: 1,8 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2020	302.444.070	2.999.679.829	5.624.473.906	575.957.485	662.481.733	10.165.037.022
Achizitii	-	2.580.435	2.149.930	772.285	516.757.866	522.260.516
Transferuri din imobilizari in curs	1.630.048	130.874.038	373.826.469	24.418.638	(530.749.193)	-
Ajustari din reevaluare	-	10.934.403	-	-	-	10.934.403
Iesiri	-	(19.967.984)	(61.533.420)	(11.514.596)	(215.366)	(93.231.367)
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.324	5.612	(7.971.123)	(7.964.187)
La 31 decembrie 2020	304.074.118	3.124.100.721	5.938.918.209	589.639.424	640.303.916	10.597.036.387
Achizitii	-	3.312.999	1.815.768	257.683	210.613.080	215.999.530
Transferuri din imobilizari in curs	96.418	94.655.931	308.376.273	22.679.982	(425.808.603)	-
Ajustari din reevaluare	141.887.866	(263.592.220)	655.493.708	23.015.130	-	556.804.484
Iesiri	(1.630.048)	(8.339.794)	(2.272.353)	(2.734.577)	(93.791)	(15.070.563)
Eliminarea amortizarii cumulate fata de valoarea contabila bruta a activelor reevaluate*	(43.283.180)	(578.377.439)	(3.850.564.181)	(515.667.657)	(1.660.640)	(4.989.553.097)
La 31 decembrie 2021	401.145.173	2.371.760.198	3.051.767.423	117.189.986	423.353.962	6.365.216.742
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2020	(342.545)	(799.231.661)	(3.628.389.893)	(450.924.074)	(128.919.955)	(5.007.808.128)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(171.171.201)	(306.745.022)	(36.558.834)	-	(514.475.058)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	2.665.218	57.753.827	7.044.227	-	67.463.271
Ajustari de depreciere	(8.242.852)	(12.660.808)	(484.724)	-	(14.309.565)	(35.697.948)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(5.476)	(1.464)	-	(6.941)
La 31 decembrie 2020	(8.585.397)	(980.398.452)	(3.877.871.289)	(480.440.146)	(143.229.520)	(5.490.524.803)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(176.658.663)	(304.117.031)	(35.718.916)	-	(516.494.610)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	260.428	223.671	664.301	-	1.148.399
Ajustari de depreciere	9.085.719	101.291.177	56.011.359	106.479	120.019	166.614.752
Eliminarea amortizarii cumulate fata de valoarea contabila bruta a activelor reevaluate*	43.283.180	578.367.518	3.850.995.844	515.661.936	-	4.988.308.478
La 31 decembrie 2021	43.783.502	(477.137.993)	(274.757.446)	273.653	(143.109.500)	(850.947.784)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	295.488.722	2.143.702.268	2.061.046.920	109.199.278	497.074.396	5.106.511.584
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	444.928.676	1.894.622.205	2.777.009.978	117.463.639	280.244.461	5.514.268.958

*) Include transferul de la imobilizari corporale la stocuri si imobilizari necorporale in valoare de 1,24 milioane RON (2020: 7,87 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In 2021 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: repornire rafinarie- incident 2021 in valoare de 21,4 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 2,08 milioane USD, inlocuire echipamente strategice (rotori) in valoare de 4,7 milioane USD, inlocuire catalizator DHT in valoare de 1,73 milioane USD, inlocuirea conductelor de apa pentru stingerea incendiilor in valoare de 1,3 milioane USD, swing PP la HDPE in valoare de 0,5 milioane USD. Achizitii pentru imobilizari in curs in rafinaria Vega in valoare de 4,5 milioane USD, in Rompetrol Downstream in valoare de 3,8 milioane USD, in Romoil in valoare de 1,7 milioane USD si in Rompetrol Gas in valoare de 1,1 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

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

- Imobilizari in curs

La sfarsitul anului 2021 proiectele principale ramase in imobilizari in curs se refera la: repornire rafinarie incident 2021 in valoare 8,54 milioane USD, inlocuire echipamente strategice in valoare de 4,71 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 2,08 milioane USD, inlocuirea conductelor de apa pentru stingerea incendiilor in valoare de 1,32 milioane USD, pregatirea pentru revizia generala din 2024 si unitatea HPP in valoare de 1,86 milioane USD, reabilitare rezervoare in valoare de 0,9 milioane USD, fiabilitate unitate de hidrocracare usoare in valoare de 0,97 milioane USD, si alte proiecte in curs in rafinarie (aproximativ 10,5 milioane USD).

In anul 2021, Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 17,75 milioane USD.

In soldul ramas, la 31 decembrie 2021, 22,17 milioane USD reprezinta active in curs de constructie in ceea ce priveste dezvoltarea retelei de vanzare cu amanuntul.

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Iesiri*

3,4 milioane USD active cedate in anul 2021 se refera la Rompetrol Downstream si sunt aferente vanzarii a 2 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

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

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2021 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare direct atribuibil achizitiei, constructiei sau productiei unui activ eligibil a fost capitalizat in cursul anului 2021 (2020: USD zero). Fondurile de imprumut ale Grupului obtinute in general pentru afacere 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.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare la 31 decembrie 2021 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

- *Reevaluarea imobilizarilor corporale*

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul implementeaza schimbarea voluntara a politicii contabile privind evaluarea tuturor echipamentelor si terenurilor Grupului la valoarea justa deoarece noua metoda conduce la obtinerea de informatii mai relevante si fiabile. Constructiile sunt evaluate folosind metoda valorii juste incepand cu 31 decembrie 2017, ca urmare a schimbarii voluntare a politicii contabile.

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 net de inlocuire 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 195,9 milioane USD a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2021.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Mijloc Fix	Tehnica de evaluare	Informatii semnificativ neobservabile	Interval (medie ponderata)
Rafinaria Petromidia	Costul net de inlocuire	Capacitatea proiectata a rafinarie de procesare a titeiului 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); Factorul de complexitate Nelson	5,320 mii tone/an (110 mii bbl/zi) 30,6 USD/tona 10,5
Rafinaria Vega	Costul net de inlocuire	Capacitatea proiectata a rafinarie de procesare a titeiului 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); Factorul de complexitate Nelson	500 mii tone/an (11 mii bbl/day) 59,9 USD / ton Instalatie de distilare in vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0 16,624 USD – 19,102 USD
Rompetrol Downstream	Costul net de inlocuire	Rezervor - metoda costului capacitatii Constructia subterana aferenta rezervorului – metoda capacitatii de cost Conducte si retea tehnologica – cost de achizitie ajustat cu indicele CET / rata inflatiei	21,632 USD – 23,862 USD 623 USD/m ² – 1.084 USD/m ²
Rompetrol Gas	Costul net de inlocuire	GPL si rezervoare de apa – metoda capacitatii de cost Skid - metoda capacitatii de cost	158 mii USD – 296 mii USD
RomOil	Costul net de inlocuire	Rezervor - metoda costului capacitatii Constructie speciala (adica platforme) – cost de inlocuire estimat pe baza catalogului IROVAL	352 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 1.000 mc – 805 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 5.000 mc 99 USD/m ²

Instalatiile si utilitatile secundare din afara amplasamentului Petromidia reprezinta aproximativ 42% din costurile totale Inside Battery Limit (“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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Costul brut de inlocuire pentru caile ferate Petromidia, 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 Grupului a fost estimata folosind 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 deprecierii 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 USD				
	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Total
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020	67,61	490,47	471,56	24,98	1.054,62
Castiguri din reevaluare	37,49	90,73	204,38	10,28	342,87
Pierderi din reevaluare	(5,03)	(151,04)	(54,40)	(5,01)	(215,48)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40,42)	(69,58)	(8,17)	(118,17)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	1,73	43,74	83,42	4,80	133,68
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2021	101,80	433,48	635,37	26,88	1.197,53

*Valoarea contabila la 31 decembrie 2020 include cladiri evaluate la valoarea reevaluată

**Valoarea contabila nu include Constructiile in curs in valoare de 64,1 milioane USD (2021: 280,2 milioane lei). Impactul transferurilor si reclasificarilor de 133,68 milioane USD este prezentat in Nota 5

In cazul in imobilizarile corporale ar fi fost masurate utilizand modelul de cost, valoarea contabila ar fi fost, dupa cum urmeaza:

	milioane USD				
	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Total
31 decembrie 2021					
Cost	69,22	735,29	1.429,25	139,53	2.373,29
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(1,96)	(264,67)	(956,77)	(117,94)	(1.341,35)
Valoarea contabila neta	67,26	470,62	472,48	21,59	1.031,94
31 decembrie 2020					
Cost	69,57	714,78	1.358,80	134,91	2.278,06
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(1,96)	(224,31)	(887,24)	(109,92)	(1.223,44)
Valoarea contabila neta	67,61	490,47	471,56	24,98	1.054,62

- Mijloace fixe gajate

Grupul a gajat imobilizari corporale cu o valoare contabila de 407 milioane USD (2020: 390 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

In anul 2010 in cadrul Rompetrol Rafinare SA ("Societatea") ANAF a instituit sechestru 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2021 pentru unitatile generatoare de numerar Rafinariile Rompetrol, Petrochimie si Downstream Romania. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nicio valoare aferenta deprecierei de inregistrat.

La 31 decembrie 2021, Grupul reversat deprecierea specifica de 38,1 milioane USD inregistrata in perioadele anterioare prin contul de profit si pierdere. Reversarea deprecierei a fost declansata de reevaluarea imobilizarilor corporale efectuata la 31 decembrie 2021 (Nota 2 j)).

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

La 31 decembrie 2021, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 950,3 milioane USD, Petrochimie 13,8 milioane USD, Downstream 310,3 milioane USD (din care 82,87 milioane USD reprezinta Fond comercial). Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este 109,6 USD.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, unitatea de polipropilena, Rafinaria Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 11,4% (2020: 1,7%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,5% (2020: 2,2%) este 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 Grupului, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare SA, 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%).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Downstream Romania

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 11,4% (2020: 10,7%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 2,5% (2020: 2,2%) in linie cu nivelul asteptat pentru rata inflatiei USD. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,9% (2020: 8,5%).

Grupul monitorizeaza in mod constant cele mai recente legislatii guvernamentale in legatura cu problemele legate de clima. Grupul 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:

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

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

	2022	2023	2024	2025	2026
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,2)	1,6	2,5	3,7	3,6
Petrochimie	1,2	2,7	1,6	2,8	3,5
Downstream Romania	1,6	2,1	2,1	2,1	2,2

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:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Rafinariile Rompetrol

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

	2022	2023	2024	2025	2026
	%	%	%	%	%
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 obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 15,3%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2022	2023	2024	2025	2026
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,0	2,3	1,3	2,4	3,0

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 2,7%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2022	2023	2024	2025	2026
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	2,3	2,8	2,6	2,6	2,6

* Marjele de profit operationale au fost recalculate 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:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Modificarea ratei de actualizare	Rafinarie	Petrochimie	Downstream Romania
Modificarea valorii juste la o crestere cu 1% a ratei de actualizare	(10,36)%	(12,4)%	(12,4)%
Modificarea valorii juste la o scadere cu 1% a ratei de actualizare	13,2%	15,1%	15,5%

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

Modificarea ratei de crestere	Rafinarie	Petrochimie	Downstream Romania
Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	5,4%	6,0%	1,0%
Modificarea valorii juste la o scadere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	(4,4)%	(4,8)%	(9,7)%

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Sume exprimate in USD

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	TOTAL
Cost:				
1 ianuarie 2020	67.216.970	24.817	413.829	67.655.616
Aditii	8.841.467	41.527	1.154.322	10.037.316
lesiri	(1.387.940)	-	(7.745)	(1.395.685)
Reclasificari si alte transferuri	31.863	115.285	(119.528)	27.620
Recalculatie	10.251.128	194.512	17.717	10.463.357
31 decembrie 2020	84.953.488	376.141	1.458.595	86.788.224
Aditii	40.252.939	-	333.810	40.586.749
lesiri	(2.120)	-	(46.421)	(48.541)
Reclasificari si alte transferuri	41.239	-	(40.544)	696
Recalculatie	157.127	25.153	37.612	219.892
31 decembrie 2021	125.402.673	401.294	1.743.053	127.547.020
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:				
1 ianuarie 2020	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	(4.811.795)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(5.112.757)	(111.244)	(229.069)	(5.453.070)
Amortizarea aferenta activelor cedate	20.230	-	-	20.230
Reclasificari si alte transferuri	-	(86.090)	86.090	-
31 decembrie 2020	(9.700.033)	(208.041)	(336.561)	(10.244.635)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(7.092.151)	(123.872)	(508.960)	(7.724.983)
Amortizarea aferenta activelor cedate	2.120	-	24.925	27.045
Reclasificari si alte transferuri	(8.257)	-	8.778	521
31 decembrie 2021	(16.798.321)	(331.913)	(811.818)	(17.942.052)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	108.604.352	69.381	931.235	109.604.968
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	75.253.455	168.100	1.122.034	76.543.589

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	TOTAL
Cost:				
1 ianuarie 2020	293.785.211	108.468	1.808.722	295.702.401
Aditii	38.643.402	181.502	5.045.195	43.870.099
Iesiri	(6.066.269)	-	(33.851)	(6.100.120)
Reclasificari si alte transferuri	139.264	503.876	(522.421)	120.719
Recalculatie	44.804.605	850.154	77.436	45.732.194
31 decembrie 2020	371.306.212	1.643.999	6.375.081	379.325.293
Aditii	175.933.520	-	1.458.985	177.392.505
Iesiri	(9.265)	-	(202.891)	(212.156)
Reclasificari si alte transferuri	180.244	1	(177.204)	3.041
Recalculatie	686.755	109.934	164.392	961.082
31 decembrie 2021	548.097.466	1.753.935	7.618.362	557.469.763
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:	-	-	-	-
1 ianuarie 2020	(20.138.026)	(46.797)	(846.089)	(21.030.912)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(22.346.326)	(486.214)	(1.001.192)	(23.833.732)
Amortizarea aferenta activelor cedate	88.419	-	-	88.419
Reclasificari si alte transferuri	-	(376.274)	376.274	-
31 decembrie 2020	(42.395.933)	(909.285)	(1.471.007)	(44.776.225)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(30.997.670)	(541.407)	(2.224.508)	(33.763.586)
Amortizarea aferenta activelor cedate	9.265	-	108.940	118.205
Reclasificari si alte transferuri	(36.087)	-	38.364	2.277
31 decembrie 2021	(73.420.425)	(1.450.692)	(3.548.212)	(78.419.329)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	474.677.041	303.243	4.070.151	479.050.434
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	328.910.279	734.715	4.904.074	334.549.067

Aditiile in an reprezinta in principal contracte incheiate de Rompetrol Downstream pentru inchirierea benzinariilor de la Rompetrol Development (40 milioane USD).

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

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

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

USD	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020
Contracte de inchiriere pentru benzinarii	94.290.441	59.549.633
Contracte inchiriere cladiri administrative	615.320	986.309
Chirie pentru utilizarea portului maritim	12.731.229	13.265.255
Chirie depozite	967.362	1.452.258
Total	108.604.352	75.253.455

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitii in filialele consolidate

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

Societate	Tara de inregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2021 %	Control la 31 decembrie 2021 %	Participare efectiva la 31 decembrie 2020 %	Control la 31 decembrie 2020 %
Rompetrol Downstream SRL	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	Romania	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	Romania	Operatiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	Romania	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

- *iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

9. STOCURI, NET

Miscarea stocurilor in anul 2021 si 2020 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	
Titei si alte materii prime (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta)	130.548.331	63.607.277	570.587.592	278.008.326
Produse finite (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta)	137.131.456	93.997.400	599.360.453	410.834.436
Productie in curs de executie (la cost)	34.001.462	19.014.944	148.610.191	83.108.616
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.321.124	4.509.895	18.886.337	19.711.398
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.732.824	5.732.734	20.685.755	25.056.060
Marfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	15.443.052	13.838.181	67.496.949	60.482.538
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	3.025.755	1.466.968	13.224.666	6.411.677
Total	329.204.005	202.167.399	1.438.851.943	883.613.051

Miscarea provizionului stocurilor:

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Provizion la 1 ianuarie	(21.848.928)	(26.408.965)	(95.495.110)	(115.425.663)
Provizion de inregistrat	(10.903.582)	(47.344.879)	(47.656.286)	(206.930.263)
Reduceri	1.427.889	10.886	6.240.875	47.579
Reluarea provizionului	4.390.528	51.894.030	19.189.681	226.813.237
Provizion la 31 decembrie	(26.934.093)	(21.848.928)	(117.720.840)	(95.495.110)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta (6,8 milioane USD) aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei (precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime).

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 282 milioane USD (2020: 172 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))</i>	
Creante comerciale	219.302.251	194.100.203	958.504.351	848.353.757
Avansuri platite furnizorilor	46.632.884	8.011.509	203.818.347	35.015.902
Debitori diversi	93.054.030	119.603.528	406.711.248	522.751.140
TVA de recuperat	29.386	415.186	128.436	1.814.653
Alte creante	371.875.651	278.617.317	1.625.356.907	1.217.752.707
Provizioane pentru pierderile asteptate	(40.343.673)	(47.192.128)	(176.330.091)	(206.262.634)
Total	690.550.529	553.555.615	3.018.189.197	2.419.425.526

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

In categoria debitori diversi in anul 2021 este inclusa suma de 5,8 milioane USD (2020: 6,4 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007 - 2010 si 2011 - 2015, precum si o suma suplimentara de 1,94 milioane USD (2020: 3,46 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 30). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 65,7 milioane USD (2020: 76.5 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si Nota 12).

In cursul anului 2021 s-au incasat 11 milioane USD de la Ministerul Mediului si Apelor, diminuand astfel creanta fata de statul roman privind litigiul certificatelor de CO2.

In anul 2021 din suma totala de 46.3 milioane USD (2020: 18 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 40 milioane USD (2020: 5,7 milioane USD) se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii, servicii de management si achizitii certificate CO2 in Rompetrol Rafinare si 3,7 milioane USD (2020: 2 milioane USD) pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding produse petroliere in Rompetrol Downstream, precum si 3,2 milioane USD in Rompetrol Gas.

Din soldul pentru alte creante in suma de 371,9 milioane USD (2020: 278,6 milioane USD) 341,8 milioane USD (2020: 238,7 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 180,9 milioane USD (2020: 175,5 milioane USD), Rompetrol Rafinare 65,8 milioane USD (2020: 19,1 milioane USD) Rompetrol Gas 79,8 milioane USD (2020: 43,7 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,8 milioane USD (2020: 0,3 milioane USD), Rompetrol Logistics 6,4 milioane USD si Rompetrol Petrochemicals 8 milioane USD. De asemea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 14,7 milioane USD (2020: 22,5 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	
Debitori diversi	93.054.030	119.603.528	406.711.248	522.751.140
Alte creante	371.875.651	278.598.734	1.625.356.907	1.217.671.487
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.382.267)	(5.654.824)	(23.524.275)	(24.715.541)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 464,9 milioane USD (2020: 398,2 milioane USD), 5,4 milioane USD sunt provizionati (2020: 5,7 milioane USD).

Nu a fost considerat provizion suplimentar referitor la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA.

Miscarea ajustarilor pentru pierderile asteptate este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	
Sold la inceputul anului	(47.192.128)	(46.982.359)	(206.262.634)	(205.345.796)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(467.049)	(2.368.205)	(2.041.330)	(10.350.714)
Provizioane reversate	2.598.573	4.914.449	11.357.583	21.479.582
Sume neutilizare reversate	562.610	393.920	2.458.998	1.721.706
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	-	1.055	-	4.611
Diferente de curs valutar	4.154.321	(3.150.988)	18.157.291	(13.772.023)
Sold la sfarsitul anului	(40.343.673)	(47.192.128)	(176.330.091)	(206.262.634)

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

2021 USD	Creante comerciale					
	Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30 - 60 zile	61 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipata a pierderilor	0,21%	0,17%	7,93%	34,50%	1,05%	94,87%
Valoarea contabila bruta total estimata	161.462.434	18.442.776	294.220	84.324	2.510.561	36.507.936
Pierdere anticipata	337.782	31.026	23.331	29.091	26.255	34.636.671

2021 RON	Creante comerciale					
	Zile trecute de scadenta					
	Curente	<30 zile	30 - 60 zile	61 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipata a pierderilor	0,21%	0,17%	7,93%	34,50%	1,05%	94,87%
Valoarea contabila bruta total estimata	705.703.862	80.607.842	1.285.946	368.556	10.972.910	159.565.235
Pierdere anticipata	1.476.345	135.604	101.974	127.149	114.751	151.386.499

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

2020 USD	Creante comerciale					
	Curente	Zile trecute de scadenta				
		<30 zile	30 - 60 zile	61 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipata a pierderilor	0,62%	0,17%	1,83%	4,78%	27,81%	94,72%
Valoarea contabila bruta total estimata	66.336.195	78.250.034	2.266.251	3.431.393	1.068.744	42.747.586
Pierdere anticipata	409.568	134.248	41.476	164.042	297.179	40.490.791
						194.100.203
						41.537.304

2020 RON	Creante comerciale					
	Curente	Zile trecute de scadenta				
		<30 zile	30 - 60 zile	61 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipata a pierderilor	0,62%	0,17%	1,83%	4,78%	27,81%	94,72%
Valoarea contabila bruta total estimata	289.935.607	342.007.424	9.905.103	14.997.589	4.671.159	186.836.874
Pierdere anticipata	1.790.099	586.758	181.279	716.978	1.298.880	176.973.098
						848.353.757
						181.547.093

La 31 decembrie 2021, creante comerciale la valoarea initiala de 35,1 milioane USD (2020: 41,5 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate individual USD	Provizionate colectiv USD	Total USD
La 1 ianuarie 2020	35.961.862	5.735.182	41.697.044
Constituii in an	709.382	1.658.640	2.368.022
Sume utilizate	(4.161.107)	(753.342)	(4.914.449)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.640)	(388.949)	(392.589)
Reclasificare intre creante comerciale si alte creante	(43.841)	42.786	(1.055)
Diferente de curs valutar	2.034.239	746.092	2.780.331
La 31 decembrie 2020	34.496.895	7.040.409	41.537.304
Constituii in an	233.302	350.811	584.114
Sume utilizate	(2.145.800)	(452.773)	(2.598.573)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(49.495)	(629.216)	(678.711)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(100.215)	(100.215)
Diferente de curs valutar	(2.567.505)	(1.092.255)	(3.659.760)
La 31 decembrie 2021	29.967.398	5.116.761	35.084.159

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	Provizionate individual RON	Provizionate colectiv RON	Total RON
La 1 ianuarie 2020	157.178.510	25.066.760	182.245.270
Constituii in an	3.100.496	7.249.418	10.349.914
Sume utilizate	(18.186.950)	(3.292.632)	(21.479.582)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(15.909)	(1.699.979)	(1.715.889)
Reclasificare intre creante comerciale si alte creante	(191.616)	187.005	(4.611)
Diferente de curs valutar	8.891.048	3.260.944	12.151.993
La 31 decembrie 2020	150.775.579	30.771.516	181.547.095
Constituii in an	1.019.695	1.533.290	2.552.986
Sume utilizate	(9.378.648)	(1.978.935)	(11.357.583)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(216.327)	(2.750.116)	(2.966.443)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(438.009)	(438.009)
Diferente de curs valutar	(11.221.795)	(4.773.918)	(15.995.713)
La 31 decembrie 2021	130.978.505	22.363.828	153.342.332

Creante comerciale in valoare de 144 milioane USD la 31 decembrie 2021, respectiv in valoare de 115,2 milioane USD la 31 decembrie 2020, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 18).

11. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	
Conturi la banci	48.442.660	99.203.775	211.728.334	433.589.939
Casa	1.573.582	1.396.775	6.877.656	6.104.884
Alte valori si avansuri de trezorerie	75.018	55.406	327.883	242.163
Total	50.091.261	100.655.956	218.933.873	439.936.987

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

12. CAPITAL SOCIAL

La 6 august 2021, actionarii Societatii-mama, au aprobat reducerea capitalului social cu 1.755.000.000 RON (582,2 milioane USD) 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.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.852.869.125
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.721.254.353
Rompetrol Financial Group SRL	6,47%	171.851.155	57.011.660	249.180.861
Rompetrol Well Services SA	0,05%	1.323.486	439.067	1.919.029
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	17.800.400	5.905.287	25.810.237
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	3.851.033.605

* La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	3.077.222.497
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.858.638.288
Rompetrol Financial Group SRL	6,47%	285.408.308	94.684.271	413.836.543
Rompetrol Well Services SA	0,05%	2.198.030	729.197	3.187.101
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.687	9.807.428	42.865.326
Total	100%	4.410.920.573	1.463.323.897	6.395.749.756

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

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

Imprumut Hibrid

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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

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

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

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

In mai 2021, societatea-mama a incheiat acte aditionale la contractele de imprumut hibrid prin care se precizeaza ca dobanda va fi calculata si va deveni exigibila atunci cand:

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare;
- ✓ Societatea va distribui dividende conform prevederilor legii romane.

Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2021, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de un excedent din reevaluare de 233,2 milioane USD datorat schimbarii voluntare a politicii contabile pentru imobilizari corporale. 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.

Excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului. Astfel, la 31 decembrie 2021, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 11,5 milioane USD (2020: 8,2 milioane USD).

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	96.109.744	96.110.111	(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) 420.066.856	420.068.463
Rompetrol Downstream: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 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.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	95.668.569	143.994.567	418.138.614	629.357.053
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 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.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	(49.261)	(104.678)	(215.304)	(457.516)
Total	191.729.052	240.000.000	837.990.167	1.048.968.000
	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Un an sau mai putin - principal	49.261	104.678	(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)) 215.304	457.516
Intre 2 si 5 ani	191.729.052	240.000.000	837.990.167	1.048.968.000
Total	191.778.312	240.104.678	838.205.470	1.049.425.516

Pe baza testarii efectuate la 31 decembrie 2021, nu exista cazuri de nerespectare a obligatiilor de imprumut.

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

Urmatoarea obligatie de indeplinire a conditiilor financiare este la 30 iunie 2022 si pe baza bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, Conducerea KMG International considera ca aceste conditii financiare vor fi respectate la aceasta data.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

14. OBLIGATII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

La 1 ianuarie	85.820.519	66.076.256	375.095.744	288.799.492
Aditii	40.411.215	9.955.900	176.625.298	43.514.252
Remasurare	219.443	8.854.342	959.118	38.699.673
Plati	(14.777.795)	(9.283.822)	(64.589.308)	(40.576.800)
Dobanda cumulata	7.991.671	4.644.299	34.929.198	20.298.838
Impact din diferente de curs	(7.748.098)	5.349.584	(33.864.611)	23.381.427
Alte modificari	33	223.960	145	978.861
La 31 decembrie	111.916.989	85.820.519	489.155.583	375.095.742
Pe termen lung	108.237.081	81.816.635	473.071.809	357.595.967
Curent	3.679.908	4.003.884	16.083.774	17.499.776

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

Recunoscut in profit sau pierdere	2021	2020	2021	2020
	USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))				
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	7.724.983	5.453.070	33.763.584	23.833.733
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	7.991.671	4.644.299	34.929.198	20.298.838
Plati variabile de leasing (incluse in cheltuieli de desfacere)	6.183.461	5.428.099	27.026.051	23.724.592
Suma total inclusa in profit sau pierdere	21.900.115	15.525.468	95.718.833	67.857.163

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

	2021		2020	
	Plati fixe	Plati variabile	Plati fixe	Plati variabile
Chirie fixa	14.777.795	-	8.863.890	-
Chirie variabila cu plata minima	-	6.183.461	419.932	5.428.099
Total	14.777.795	6.183.461	9.283.822	5.428.099

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	
Datorii privind impozit pe profit amanat	72.659.146	4.339.808	317.571.328	18.967.999
(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	72.659.146	4.339.808	317.571.328	18.967.999

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

USD

2021	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	303.369.770	350.646	221.791.941	525.512.357
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(59.203.562)	(12.320.332)	-	(71.523.893)
Pierderi fiscale	(217.173.599)	217.173.599	-	(0)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) / datorie	27.123.803	205.203.913	221.791.941	454.119.656
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	48.539.163	56.103	35.486.711	84.081.977
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(9.472.570)	(1.971.253)	-	(11.443.823)
Pierderi fiscale	(34.747.776)	34.747.776	-	-
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	4.339.808	32.832.627	35.486.711	72.659.146

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

2021	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	215.201	-	-	215.201
Imobilizari corporale	1.325.938.249	1.532.569	969.386.035	2.296.856.853
Stocuri	361.102	-	-	361.102
Provizioane	(258.761.011)	(53.848.475)	-	(312.609.486)
Pierderi fiscale	(949.200.653)	949.200.653	-	(0)
Altele	(2.896)	-	-	(2.896)
Total diferente temporare (creanta) / datorie	118.549.992	896.884.747	969.386.035	1.984.820.774
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	34.432	-	-	34.432
Imobilizari corporale	212.150.120	245.212	155.101.768	367.497.100
Stocuri	57.776	-	-	57.776
Provizioane	(41.401.762)	(8.615.757)	-	(50.017.518)
Pierderi fiscale	(151.872.105)	151.872.105	-	-
Altele	(463)	-	-	(463)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	18.967.999	143.501.560	155.101.768	317.571.328

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

USD

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	250.183	32.832.627	24.876.433	57.959.242
Rompetrol Downstream SRL	1.246.280	-	4.618.417	5.864.697
Rom Oil SA	1.918.708	-	4.519.817	6.438.525
Rompetrol Gas SRL	342.992	-	543.456	886.448
Rompetrol Logistics SRL	581.645	-	823.658	1.405.303
Rompetrol Quality Control SRL	-	-	104.930	104.930
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	4.339.808	32.832.627	35.486.711	72.659.146

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

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	1.093.475	143.501.560	108.727.424	253.322.459
Rompetrol Downstream SRL	5.447.116	-	20.185.714	25.632.830
Rom Oil SA	8.386.097	-	19.754.766	28.140.863
Rompetrol Gas SRL	1.499.115	-	2.375.284	3.874.399
Rompetrol Logistics SRL	2.542.196	-	3.599.964	6.142.160
Rompetrol Quality Control SRL	-	-	458.616	458.616
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	18.967.999	143.501.560	155.101.768	317.571.328

USD

2020	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	307.638.713.00	1.419.295	(5.688.238)	303.369.770
Investments	-	-	-	-
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(63.788.275)	4.584.713	-	(59.203.562)
Pierderi fiscale	(380.951.481)	163.777.882	-	(217.173.599)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) / datorie	(136.969.849)	169.781.890	(5.688.238)	27.123.803
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	49.222.194	227.087	(910.118)	48.539.163
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.206.124)	733.554	-	(9.472.570)
Pierderi fiscale	(60.952.237)	26.204.461	-	(34.747.776)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(21.915.176)	27.165.102	(910.118)	4.339.808

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

2020	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	215.202	-	-	215.202
Imobilizari corporale	1.344.596.517	6.203.312	(24.861.580)	1.325.938.249
Stocuri	361.102	-	-	361.102
Provizioane	(278.799.417)	20.038.405	-	(258.761.011)
Pierderi fiscale	(1.665.024.639)	715.823.986	-	(949.200.653)
Altele	(2.896)	-	-	(2.896)
Total diferente temporare (creanta)/datorii	(598.654.131)	742.065.703	(24.861.580)	118.549.992
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	34.432	-	-	34.432
Imobilizari corporale	215.135.443	992.529	(3.977.853)	212.150.120
Stocuri	57.776	-	-	57.776
Provizioane	(44.607.906)	3.206.145	-	(41.401.761)
Pierderi fiscale	(266.403.942)	114.531.838	-	(151.872.105)
Altele	(463)	-	-	(463)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(95.784.660)	118.730.512	(3.977.853)	18.967.999

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost recunoscuta pentru provizionul in legatura cu proiectul de mediu din rafinaria Vega si casetele Vadu. Revizuirea provizionului in cursul anului 2021 (a se vedea Nota 19), a dus la o crestere de 1,97 milioane USD pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

Abilitatea Grupului in vederea ecuperabilitatii creantei privind impozitul amanat depinde de capacitatea entitatilor care au inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate.

Recuperarea creantei privind impozitul amanat recunoscut de Grup depinde de capacitatea acestuia de a genera suficient venit impozabil pentru a utiliza pierderile fiscale reportate disponibile.

La 31 decembrie 2021, Grupul a revizuit valoarea contabila a creantelor 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. In acest sens, conducerea Grupului a efectuat o evaluare a recuperabilitatii impozitului amanat avand in vedere previziunile care sunt in concordanta cu planurile de afaceri utilizate pentru testul de depreciere ajustate in scopuri fiscale si rezultatele istorice inregistrate de Grup.

Pe baza evaluarii efectuate, a fost recunoscuta o reversare a creantei privind impozitul amanat in valoare de 34,7 milioane USD (217,2 milioane lei) in raport cu pierderile fiscale reportate.

Grupul are 387,56 milioane USD (2020: 492,96 milioane USD) de pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscut nicio creanta privind impozitul amanat la 31 decembrie 2021 (2020: 217 milioane USD).

La 31 decembrie 2021, Grupul a efectuat o evaluare a creantelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare si provizioanele pentru stocuri (Net Realizable Value) in valoare de 6,3 milioane USD (2020: 2,86 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Datorii comerciale	1.022.468.222	651.293.146	4.468.901.847	2.846.606.954
Accize	1.319	1.036	5.766	4.527
Fond special pentru produse petroliere	6.305.873	6.948.356	27.561.077	30.369.180
TVA de plata	93.392.700	186.126.448	408.191.472	813.502.866
Taxe de plata	(67.710)	(53.617)	(295.941)	(234.344)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	6.604.702	7.473.168	28.867.171	32.662.975
Alte datorii	414.348.188	415.945.223	1.810.991.624	1.817.971.786
Total	1.543.053.293	1.267.733.760	6.744.223.017	5.540.883.945

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2021 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 342,6 milioane USD, Romoil 14,4 milioane si Rompetrol Gas 51,1 milioane USD.

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe termen scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,78 milioane USD (2020: 4,24 milioane USD).

17. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	16.996.514	19.570.720	74.286.662	85.537.746
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	21.509.334	5.401.097	94.010.847	23.606.575
Venituri amanate	6.374.404	5.941.032	27.860.606	25.966.469
Total avansuri pe termen scurt	44.880.252	30.912.849	196.158.115	135.110.789

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BANCII

Imprumuturi de la banci:

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Banca Transilvania			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Rompetrol Rafinare S.A.: Doua facilitati pe termen scurt de tip revolving, una in valoare de pana la 30 mil EUR si a doua in valoare de pana la 27,96 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 ianuarie 2022. Trageri in USD/EUR/RON.	42.372.534	30.131.421	185.197.633	131.695.401
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	22.689.532	-	99.169.138
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 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.				
Dobanda de plata	-	23.452	-	102.502
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	49.261	104.678	215.304	457.516
Total	42.421.794	52.949.083	185.412.936	231.424.556

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BANCII (continuare)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	USD	USD	RON	RON
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
KMG International N.V.	-	10.655.710	-	46.572.912
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea a fost achitata integral pe 18 februarie 2021.				
Dobanda de plata	-	1.686.456	-	7.370.993
Total	-	12.342.166	-	53.943.905

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Pe baza testarii efectuate la 31 decembrie 2021, nu exista cazuri de nerespectare a obligatiilor de imprumut.

Urmatoarea obligatie de indeplinire a conditiilor financiare este la 30 iunie 2022 si pe baza bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, Conducerea KMG International considera ca aceste conditii financiare vor fi respectate la aceasta data.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BANCII (continuare)

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 407 milioane USD (2020: 390 milioane USD), stocurilor in valoare de 282 milioane USD (2020: 172 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 144 milioane USD (2020: 115 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2021	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Impact din diferente de curs valutar	La 30 septembrie 2021
Imprumuturi de la bancii pe termen lung	240.000.000	-	(48.270.948)	-	-	191.729.052
Imprumuturi de la bancii pe termen scurt	52.820.953	22.112.868	(31.551.578)	-	(1.009.710)	42.372.534
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	10.655.710	-	(10.655.710)	-	-	-
						-
Dobanda imprumuturi de la bancii pe termen lung	-	-	(7.932.624)	7.932.624	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	1.686.456	-	(1.724.709)	38.253	-	-
Dobanda imprumuturi de la bancii pe termen scurt	128.130	-	(6.733.820)	6.654.951	-	49.261
Total	305.291.249	22.112.868	(106.869.390)	14.625.828	(1.009.710)	234.150.846

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	La 1 ianuarie 2021	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Impact din diferente de curs valutar	La 30 septembrie 2021
Imprumuturi de la bancii pe termen lung	1.048.968.000	-	(210.977.833)	-	-	837.990.167
Imprumuturi de la bancii pe termen scurt	230.864.539	96.648.714	(137.902.483)	-	(4.413.138)	185.197.633
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	46.572.912	-	(46.572.912)	-	-	-
						-
Dobanda imprumuturi de la bancii pe termen lung	-	-	(34.671.120)	34.671.120	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	7.370.992	-	(7.538.185)	167.192	-	-
Dobanda imprumuturi de la bancii pe termen scurt	560.018	-	(29.431.508)	29.086.794	-	215.304
Total	1.334.336.461	96.648.714	(467.094.041)	63.925.106	(4.413.138)	1.023.403.103

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	2021	2020	2021	2020
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Provizioane partea pe termen lung	84.606.213	79.332.744	369.788.374	346.739.624
Total provizioane	84.606.213	79.332.744	369.788.374	346.739.624

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	1 ianuarie 2021	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	31 decembrie 2021
Provizion pentru beneficiu la pensionare	18.361.742	(6.713.303)	2.305.523	(1.385.332)	-	12.568.630
Provizion pentru mediu	60.527.516	-	20.282.844	(4.317.444)	(4.898.819)	71.594.097
Alte provizioane	443.486	-	-	-	-	443.486
Total	79.332.744	(6.713.303)	22.588.367	(5.702.776)	(4.898.819)	84.606.213

RON (Informatii suplimentare – a se vedea Nota 2 e))	1 ianuarie 2021	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	31 decembrie 2021
Provizion pentru beneficiu la pensionare	80.253.666	(29.341.833)	10.076.750	(6.054.873)	-	54.933.711
Provizion pentru mediu	264.547.614	-	88.650.228	(18.870.254)	(21.411.268)	312.916.320
Alte provizioane	1.938.344	-	-	-	-	1.938.344
Total	346.739.624	(29.341.833)	98.726.978	(24.925.127)	(21.411.268)	369.788.375

USD	1 ianuarie 2020	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	31 decembrie 2020
Provizion pentru beneficiu la pensionare	16.485.602	3.054.281	1.193.847	(2.371.988)	-	18.361.742
Provizion pentru mediu	63.862.752	-	-	(5.399.888)	2.064.652	60.527.516
Alte provizioane	13.486	-	430.000	-	-	443.486
Total	80.361.840	3.054.281	1.623.847	(7.771.876)	2.064.652	79.332.744

RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	1 ianuarie 2020	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	31 decembrie 2020
Provizion pentru beneficiu la pensionare	72.053.621	13.349.346	5.217.947	(10.367.248)	-	80.253.666
Provizion pentru mediu	279.124.930	-	-	(23.601.290)	9.023.974	264.547.614
Alte provizioane	58.943	-	1.879.401	-	-	1.938.344
Total	351.237.494	13.349.346	7.097.348	(33.968.538)	9.023.974	346.739.624

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru mediu

Lagunele Vega

La 31 decembrie 2021, Grupul a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 66.56 milioane USD (2020: 60.5 milioane USD) 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 6,1 milioane USD (2020: 3,3 milioane USD reversare), fiind generata in principal de costurile suplimentare de 15,3 milioane USD, compensate de efectul ratei de actualizare de 4,9 milioane (2020: USD 2,06 milioane) si costurile de 4,3 milioane USD (2020: 6,5 milioane USD) aferente lucrarilor efectuate in cursul anului 2021.

Am analizat toate implicatiile investigatiei DIICOT aflate in desfasurare, asa cum este descris in Nota 31 si am stabilit ca nu exista niciun impact asupra ipotezelor luate in considerare pentru calcularea provizionului, asa cum este descris mai sus.

Casetele Vadu

Pe parcursul anului 2021, Grupul 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, urmatorii 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-mama 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 USD 4,9 milioane a fost inregistrat la 31 decembrie 2021 (2020: 0 USD).

Provizion pentru beneficiu la pensionare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 5,2% (2020: 2,97%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului 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.

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Dobanda	465.684	132.230	2.035.367	577.938
Costul serviciilor	1.839.839	1.061.617	8.041.384	4.640.009
Costuri aferente beneficiilor acordate	(1.385.332)	(2.371.988)	(6.054.872)	(10.367.248)
Total	920.191	(1.178.141)	4.021.879	(5.149.301)

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Sold initial	18.361.742	16.485.602	80.253.666	72.053.621
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	920.191	(1.178.141)	4.021.879	(5.149.301)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	(6.713.303)	3.054.281	(29.341.833)	13.349.346
Sold final	12.568.630	18.361.742	54.933.711	80.253.666

Castigurile actuariale se refera la modificari in estimari 6,7 milioane USD (ratele de actualizarea utilizate au fost de 5,2%, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,90%), costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile din contul de profit si pierdere 0,9 milioane USD.

In ceea ce priveste provizioanele se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2022.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

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

	Impactul asupra obligatiei cu beneficii determinate 2021
	USD milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:	
1% crestere	(1,27)
1% descrestere	1,48
	2021
	USD
	milioane
Ipoteze privind fluctuatia salariala:	
1% crestere	1,27
1% descrestere	(1,34)
	2021
	USD
	milioane
Ipoteze privind sensibilitatea la longevitate:	
1% crestere	0,07

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalitatii si cifra de afaceri) nu au avut un impact semnificativ in 2021.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

2021

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.682.904.428	-	-	342.127.788	4.025.032.216
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(1.046.350.750)	-	-	1.028.878.390	(17.472.360)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	2.636.553.678	-	-	1.371.006.178	4.007.559.856
Venituri brute din vanzarea de marfuri	76.437.807	-	3.053.186.318	(2.929.564.479)	200.059.646
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(1.070.368.475)	4.087.800	(1.066.280.675)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(194.228.900)	7.151.110	(187.077.790)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	76.437.807	-	1.788.588.942	(2.918.325.568)	(1.053.298.819)
Venituri din productia petrochimica	-	185.552.642	-	-	185.552.642
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	843.737	-	-	843.737
Venituri din vanzarea de alte marfuri	381.697	-	168.207.905	(65)	168.589.537
Venituri din vanzarea de utilitati	8.502.415	-	-	(161.167)	8.341.249
Venituri din transport	-	-	3.616.729	-	3.616.729
Venituri din chirii alte servicii	3.783.539	-	31.809.787	(8.542.104)	27.051.222
Cifra de afaceri neta	2.725.659.137	186.396.379	1.992.223.363	(1.556.022.726)	3.348.256.153

2021

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	16.096.870.384	-	-	1.495.337.923	17.592.208.308
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(4.573.285.223)	-	-	4.496.918.779	(76.366.444)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	11.523.585.161	-	-	5.992.256.702	17.515.841.863
Venituri brute din vanzarea de marfuri	334.086.723	-	13.344.561.439	(12.804.247.467)	874.400.695
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(4.678.259.494)	17.866.548	(4.660.392.947)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(848.916.254)	31.255.359	(817.660.895)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	334.086.723	-	7.817.385.691	(12.755.125.561)	(4.603.653.147)
Venituri din productia petrochimica	-	810.994.934	-	-	810.994.934
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	3.687.721	-	-	3.687.721
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.668.283	-	735.186.290	(285)	736.854.288
Venituri din vanzarea de utilitati	37.161.507	-	-	(704.411)	36.457.096
Venituri din transport	-	-	15.807.638	-	15.807.638
Venituri din chirii alte servicii	16.536.712	-	139.031.034	(37.334.972)	118.232.774
Cifra de afaceri neta	11.913.038.387	814.682.656	8.707.410.654	(6.800.908.527)	14.634.223.169

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (CONTINUARE)

2020

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	2.713.573.209	-	-	348.153.781	3.061.726.990
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(921.720.454)	-	-	916.329.087	(5.391.367)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	1.791.852.755	-	-	1.264.482.868	3.056.335.623
Venituri brute din vanzarea de marfuri	13.076.200	-	2.301.556.077	(2.211.370.621)	103.261.656
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(960.635.229)	3.278.924	(957.356.305)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(174.593.096)	5.900.921	(168.692.175)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	13.076.200	-	1.166.327.752	(2.202.190.776)	(1.022.786.824)
Venituri din productia petrochimica	-	146.907.912	-	-	146.907.912
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.263.959	-	-	2.263.959
Venituri din vanzarea de alte marfuri	428.599	-	123.457.586	(15)	123.886.170
Venituri din vanzarea de utilitati	2.103.525	-	-	(113.856)	1.989.669
Venituri din transport	-	-	3.233.112	-	3.233.112
Venituri din chirii alte servicii	3.567.786	-	27.432.563	(8.607.436)	22.392.913
Cifra de afaceri neta	1.811.028.865	149.171.871	1.320.451.013	(946.429.215)	2.334.222.534

2020

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	11.860.214.427	-	-	1.521.675.730	13.381.890.157
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(4.028.563.588)	-	-	4.004.999.541	(23.564.048)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	7.831.650.838	-	-	5.526.675.271	13.358.326.109
Venituri brute din vanzarea de marfuri	57.152.147	-	10.059.411.144	(9.665.237.573)	451.325.718
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(4.198.648.395)	14.331.193	(4.184.317.202)
Minus discounturi comerciale aferente vanzarii de marfuri	-	-	(763.094.045)	25.791.155	(737.302.889)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	57.152.147	-	5.097.668.704	(9.625.115.225)	(4.470.294.374)
Venituri din productia petrochimica	-	642.090.411	-	-	642.090.411
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	9.895.086	-	-	9.895.086
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.873.278	-	539.596.071	(66)	541.469.283
Venituri din vanzarea de utilitati	9.193.877	-	-	(497.630)	8.696.246
Venituri din transport	-	-	14.130.963	-	14.130.963
Venituri din chirii alte servicii	15.593.722	-	119.899.505	(37.620.522)	97.872.705
Cifra de afaceri neta	7.915.463.862	651.985.497	5.771.295.243	(4.136.558.172)	10.202.186.429

Veniturile totale au crescut in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale rezultand un pret mediu mai mare al titeiului alaturi de un volum similar de produse vandute. Nu exista o diferenta semnificativa de timp intre plata si transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

21. COSTUL VANZARII

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Titei si alte materii prime	2.555.954.358	1.805.207.442	11.171.309.711	7.890.020.168
Consumabile si alte materiale	10.565.959	11.476.116	46.180.638	50.158.660
Utilitati	126.065.368	82.891.666	550.993.904	362.294.605
Cheltuieli cu personalul	27.922.725	30.609.706	122.041.856	133.785.842
Transport	203.554	189.046	889.672	826.263
Mentenananta si reparatii	22.208.440	23.398.038	97.066.431	102.265.805
Asigurari	1.395.820	1.545.887	6.100.712	6.756.608
Mediu	422.190	2.299.410	1.845.264	10.050.031
Altele	23.017.346	19.740.272	100.601.913	86.278.807
Costul productiei - cash	2.767.755.760	1.977.357.583	12.097.030.100	8.642.436.789
Amortizare	70.280.711	78.979.027	307.175.905	345.193.633
Costul productiei	2.838.036.471	2.056.336.610	12.404.206.004	8.987.630.422
Plus: variatia stocurilor	(63.273.466)	48.534.599	(276.549.339)	212.130.172
Minus: Productia proprie de imobilizari	(3.550.153)	(5.885.037)	(15.516.656)	(25.721.731)
Costul marfurilor petroliere revandute	197.293.863	93.775.778	862.312.287	409.865.793
Costul marfurilor petrochimice revandute	761.397	3.163.286	3.327.836	13.825.774
Costul altor marfuri vandute	135.893.124	98.862.497	593.948.079	432.098.316
Costul utilitatilor revandute	1.902.988	1.090.304	8.317.390	4.766.392
(Castiguri)/pierderi din derivative	34.117.950	(52.628.509)	149.119.325	(230.023.424)
Total	3.141.182.174	2.243.249.528	13.729.164.926	9.804.570.713

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 differentialului cat mai negativ, ceea ce inseamna un titei Urals mai ieftin decat Dated Brent. Cu instrumentele de swap, differentialul 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, differentialul a avut o valoare mai negativa de -1,92 USD/bbl., rezultand pierderi de -7 milioane USD din instrumentele swap. Observand tendinta descendenta a differentialului, 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. Acest impact este inregistrat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

In Rompetrol Downstream, pierderea semnificativa intrregistrata in anul 2021 se datoreaza acoperirii stocului optim (benchmark stock), in valoarea de -4,3 milioane USD pentru stocurile de benzina si motorina din depozitele Downstream, precum si acoperire impotriva fluctuatiilor cursului de schimb, in valoare de +1,2 milioane USD (castig). Acestea sunt inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli cu personalul	26.792.013	26.496.388	117.099.849	115.807.763
Utilitati	8.511.483	6.469.760	37.201.139	28.277.380
Transport	61.064.946	53.280.804	266.896.558	232.874.410
Consultanta	26.651.455	34.055.758	116.485.513	148.847.501
Chirii	4.036.216	5.574.776	17.641.087	24.365.673
Consumabile	651.476	702.654	2.847.408	3.071.090
Marketing	2.954.287	3.166.922	12.912.302	13.841.666
Taxe	2.036.590	2.222.840	8.901.326	9.715.367
Posta si telecomunicatii	821.106	967.870	3.588.807	4.230.269
Asigurari	1.428.718	1.179.354	6.244.499	5.154.603
Cheltuieli IT	8.382.553	7.984.904	36.637.624	34.899.620
Cheltuieli de mediu	1.554.287	5.095	6.793.323	22.269
Reparatii si mentananta	12.016.345	9.468.833	52.519.838	41.385.428
Alte cheltuieli	17.695.874	18.240.879	77.343.357	79.725.410
Cheltuieli inainte de amortizare	174.597.348	169.816.837	763.112.630	742.218.449
Cheltuieli cu amortizarea	58.711.684	46.454.169	256.611.158	203.037.236
Total	233.309.032	216.271.006	1.019.723.787	945.255.686

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	280.855	699.648	1.227.534	3.057.952
Reluarea deprecierei imobilizarilor corporale, net	38.120.840	(8.167.559)	166.614.754	(35.697.950)
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala, net	1.353.998	(2.348.409)	5.917.919	(10.264.191)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(6.513.051)	4.560.037	(28.466.594)	19.930.554
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(3.654)	(461.940)	(15.970)	(2.019.001)
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	(105.845.408)	-	(462.618.523)	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(516.669)	(151.779)	(2.258.204)	(663.380)
Alte provizioane, net	(10.375.393)	(1.714.550)	(45.347.731)	(7.493.784)
Alte cheltuieli, net	3.200.084	4.931.535	13.986.608	21.554.260
Total	(80.298.398)	(2.653.017)	(350.960.208)	(11.595.541)

In anul 2021, ca urmare a schimbarii voluntare a politicii imobilizarilor corporale, a fost efectuata o reevaluare a imobilizarilor corporale, inclusiv pentru cladirile anterior reevaluate. In consecinta, s-a inregistrat o pierdere in valoare de 105,8 milioane USD, aferenta activelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mica decat valoarea neta contabila si fara rezerva din reevaluare anterior constituita.

Reversarea provizioanelor aferente echipamentelor specifice, in valoare de 38,12 milioane USD este aferenta Rompetrol Petrochemicals in suma de 29,3 milioane USD, Rompetrol Logistics in suma de 2,3 milioane USD, Rompetrol Gas in suma de 0,18 milioane USD, Romoil in suma de 0,7 milioane USD, Rompetrol Downstream in suma de 5,7 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

24. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET (continuare)

Alte provizioane, net in valoare de 10,4 milioane USD, sunt legate in principal de provizioanele de mediu pentru casetele Vadu si lagunele Vega.

Alte cheltuieli, net in valoare de 3,2 milioane USD se refera la venituri din daune ce urmeaza a fi primite de la compania de asigurari in legatura cu incidentul survenit in 2 iulie 2021 la rafinaria Petromidia, in valoare de 8 milioane USD, partial compensate cu 5 milioane USD reprezentand reversare angajamentelor inregistrate pentru cotele CO2 cote aferente cotelor anului 2020.

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

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Cheltuieli financiare			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli privind penalitatile	(2.759.225)	(12.740)	(12.059.745)	(55.683)
Cheltuieli privind dobanzile	(35.909.924)	(27.669.469)	(156.951.505)	(120.934.948)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(38.253)	(416.845)	(167.192)	(1.821.904)
Rata de actualizare leasing	(7.991.671)	(4.644.298)	(34.929.196)	(20.298.833)
Rata de actualizare provizion de mediu	(4.898.819)	(2.064.652)	(21.411.268)	(9.023.974)
Alte cheltuieli financiare	(20.232.538)	(24.752.769)	(88.430.353)	(108.186.927)
	(71.830.430)	(59.560.773)	(313.949.260)	(260.322.271)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	17.706.299	15.831.440	77.388.923	69.194.475
Venituri din dobanzi - instrument hybrid	-	17.009.920	-	74.345.257
Alte venituri financiare	2.072.081	57.466	9.056.444	251.167
	19.778.380	32.898.826	86.445.368	143.790.899
Rezultat financiar, net	(52.052.049)	(26.661.947)	(227.503.892)	(116.531.372)
Castig/ (pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	7.836.973	(3.827.296)	34.253.056.64	(16.727.964)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(1.754.279)	(6.039.717)	(7.667.427)	(26.397.791)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar, net(a)	6.082.694	(9.867.013)	26.585.630	(43.125.755)
Total	(45.969.356)	(36.528.960)	(200.918.262)	(159.657.126)

In anul 2021 din totalul de 20,2 milioane USD (2020: 24,7 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 12,24 milioane USD (2020: 20,1 milioane USD) se refera la alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON (Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	31 decembrie 2020 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	1.448.463	6.942.313	6.330.796	30.342.767
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	32.832.626	27.165.102	143.501.560	118.730.511
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	34.281.089	34.107.415	149.832.356	149.073.279

Efectul net al impozitului amanat in 2021 a fost in valoare de 32,83 milioane USD.

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

Entitatea	Pierdere fiscala 2021 Milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2021	Pierdere fiscala 2020 Milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2020
Rompetrol Rafinare SA	380,41	-	483,10	217,17
Rompetrol Petrochemicals SRL	3,18	-	3,56	-
Rompetrol Downstream SRL	-	-	-	-
Rompetrol Logistics SRL	2,91	-	5,13	-
Rom Oil SA	1,07	-	1,17	-
La 31 decembrie	387,56	-	492,96	217,17

Grupul are 387,56 milioane USD (2020: 492,96 milioane USD) reprezentand pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscuta nicio creanta privind impozitul amanat la 31 decembrie 2021 (2020: 217 milioane USD) pe baza evaluarii efectuate.

In aceste conditii critice de piata, Rompetrol Rafinare a diminuat cat mai mult posibil efectele datorate pietei prin asigurarea livrarilor de produse combustibile catre cele mai valoroase canale de distributie, in principal livrarile pe piata din Romania fiind la acelasi nivel ca in 2021, iar exporturile au fost usor mai reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat functionarea rafinarii la structura optima de produse valoroase, luand in considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reactiona la schimbarile pietei; principalul exemplu este scaderea productiei Jet A1, avand cea mai mare scadere a marjei de piata, si transferata in randamentele pentru motorina.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Entitatea	Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierdere fiscala Expira in
Rompetrol Rafinare SA			
2015	87,62	382,97	2022
2016	2,79	12,20	2023
2018	17,17	75,03	2025
2019	39,63	173,20	2026
2020	126,25	551,82	2027
2021	106,95	467,43	2028
	380,41	1.662,65	
Rompetrol Petrochemicals SRL			
2015	0,41	1,81	2022
2016	0,28	1,24	2023
2018	2,42	10,56	2025
2019	0,07	0,30	2026
	3,18	13,91	
Rom Oil SA			
2017	0,38	1,66	2024
2020	0,32	1,40	2027
2021	0,37	1,60	2028
	1,07	4,66	
Rompetrol Logistics SRL			
2015	0,27	1,19	2022
2016	0,28	1,23	2023
2017	1,54	6,73	2024
2018	0,34	1,47	2025
2019	0,31	1,36	2026
2020	0,17	0,73	2027
	2,91	12,71	
	387,56	1.693,93	

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Rezultatul inainte de impozitare	(152.502.806)	(164.479.977)	(666.544.014)	(718.892.637)
din care:				
<i>Societati care au inregistrat profit</i>	31.369.466	41.561.308	137.106.525	181.652.009
<i>Societati care au inregistrat pierdere</i>	(183.872.272)	(206.041.285)	(803.650.539)	(900.544.644)
Impozit pe profit (16%)	4.615.273	6.455.628	20.171.974	28.215.613
Efectul pierderilor fiscale reportate	(16.775.190)	(1.938.788)	(73.319.324)	(8.473.860)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	13.608.379	2.425.473	59.478.142	10.601.015
Cheltuieli nedeductibile	(1.856.483)	(10.289.147)	(8.114.130)	(44.970.775)
Venituri neimpozabile	15.464.862	12.714.620	67.592.272	55.571.790
Reversarea impozitului amanat recunoscut pentru pierderile fiscale reportate	32.832.627	27.165.102	143.501.564	118.730.511
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	34.281.089	34.107.415	149.832.356	149.073.279

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente operationale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2021 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.177.643.373	186.396.379	-	1.984.216.402	-	3.348.256.153
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.548.015.764	-	-	8.006.962	(1.556.022.726)	-
Costul vanzarii	(2.709.250.090)	(191.041.191)	-	(1.832.519.863)	1.591.628.971	(3.141.182.174)
Profit brut	16.409.047	(4.644.812)	-	159.703.500	35.606.245	207.073.980
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(68.201.812)	(12.600.776)	-	(119.218.396)	(33.288.049)	(233.309.032)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(86.669.210)	(12.294)	-	6.173.180	209.926	(80.298.398)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(138.461.975)	(17.257.882)	-	46.658.284	2.528.123	(106.533.450)
Cheltuieli financiare, net			(43.525.891)	(8.522.047)	(4.111)	(52.052.049)
Rezultat net din diferente de curs valutar			18.166.418	(12.083.724)	-	6.082.694
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(138.461.975)	(17.257.882)	(25.359.473)	26.052.512	2.524.011	(152.502.806)
Impozitul pe profit			(32.832.626)	(1.448.463)	-	(34.281.089)
Profit/(Pierdere) neta	(138.461.975)	(17.257.882)	(58.192.099)	24.604.050	2.524.011	(186.783.895)
Amortizare	80.580.556	18.510.955	-	29.004.806	896.078	128.992.395

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	5.147.125.887	814.682.656	-	8.672.414.626	-	14.634.223.169
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	6.765.912.500	-	-	34.996.028	(6.800.908.527)	-
Costul vanzarii	(11.841.319.368)	(834.983.734)	-	(8.009.394.565)	6.956.532.742	(13.729.164.926)
Profit brut	71.719.018	(20.301.079)	-	698.016.088	155.624.215	905.058.243
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(298.089.658)	(55.074.212)	-	(521.067.844)	(145.492.074)	(1.019.723.787)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(378.805.114)	(53.734)	-	26.981.116	917.525	(350.960.208)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(605.175.754)	(75.429.025)	-	203.929.361	11.049.666	(465.625.752)
Cheltuieli financiare, net			(190.238.612)	(37.247.311)	(17.969)	(227.503.892)
Rezultat net din diferente de curs valutar			79.399.964	(52.814.334)	-	26.585.630
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(605.175.754)	(75.429.025)	(110.838.648)	113.867.716	11.031.697	(666.544.014)
Impozitul pe profit			(143.501.560)	(6.330.796)	-	(149.832.356)
Profit/(Pierdere) neta	(605.175.754)	(75.429.025)	(254.340.208)	107.536.920	11.031.697	(816.376.370)
Amortizare	352.193.437	80.905.831	-	126.771.304	3.916.493	563.787.064

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2021 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.704.935.022	359.012.762	(597.217.596)	1.466.730.188
Active circulante	730.333.591	549.375.427	(185.904.430)	1.093.804.588
TOTAL ACTIVE	2.435.268.613	908.388.189	(783.122.025)	2.560.534.777
Capitaluri proprii	688.923.225	365.510.442	(591.853.181)	462.580.486
Datorii pe termen lung	248.093.715	209.544.373	(232.848)	457.405.240
Datorii pe termen scurt	1.498.251.673	333.333.374	(191.035.996)	1.640.549.051
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.435.268.613	908.388.189	(783.122.025)	2.560.534.777
Investitii in imobilizari	42.901.277	7.995.330	-	50.896.607

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.451.759.494	1.569.137.080	(2.610.258.952)	6.410.637.622
Active circulante	3.192.069.025	2.401.155.180	(812.532.492)	4.780.691.714
TOTAL ACTIVE	10.643.828.520	3.970.292.260	(3.422.791.444)	11.191.329.336
Capitaluri proprii	3.011.076.737	1.597.536.490	(2.586.812.703)	2.021.800.525
Datorii pe termen lung	1.084.343.200	915.855.592	(1.017.707)	1.999.181.085
Datorii pe termen scurt	6.548.408.583	1.456.900.177	(834.961.034)	7.170.347.726
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	10.643.828.520	3.970.292.260	(3.422.791.444)	11.191.329.336
Investitii in imobilizari	187.508.611	34.945.189	-	222.453.800

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	872.629.010	149.171.871	-	1.312.421.653	-	2.334.222.534
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	938.399.855	-	-	8.029.360	(946.429.215)	-
Costul vanzarii	(1.871.907.092)	(179.841.188)	-	(1.165.023.008)	973.521.760	(2.243.249.528)
Profit brut	(60.878.227)	(30.669.317)	-	155.428.005	27.092.545	90.973.006
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(59.847.138)	(11.852.385)	-	(118.829.370)	(25.742.113)	(216.271.006)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	7.682.452	586	-	(10.469.059)	133.004	(2.653.017)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(113.042.913)	(42.521.116)	-	26.129.576	1.483.436	(127.951.017)
Cheltuieli financiare, net			(18.869.039)	(7.523.101)	(269.807)	(26.661.947)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(17.795.103)	7.928.090	-	(9.867.013)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(113.042.913)	(42.521.116)	(36.664.142)	26.534.565	1.213.629	(164.479.977)
Impozitul pe profit			(27.165.102)	(6.942.313)	-	(34.107.415)
Profit/(Pierdere) neta	(113.042.913)	(42.521.116)	(63.829.244)	19.592.252	1.213.629	(198.587.392)
Amortizare	83.568.841	15.134.600		26.424.738	305.017	125.433.196

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	3.813.999.614	651.985.497	-	5.736.201.319	-	10.202.186.429
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	4.101.464.248	-	-	35.093.924	(4.136.558.172)	-
Costul vanzarii	(8.181.544.327)	(786.031.880)	-	(5.091.966.061)	4.254.971.555	(9.804.570.713)
Profit brut	(266.080.465)	(134.046.384)	-	679.329.181	118.413.383	397.615.716
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(261.573.886)	(51.803.219)	-	(519.367.527)	(112.511.053)	(945.255.686)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	33.577.693	2.561	-	(45.757.116)	581.321	(11.595.541)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	(494.076.658)	(185.847.042)	-	114.204.538	6.483.651	(559.235.511)
Cheltuieli financiare, net			(82.470.909)	(32.881.218)	(1.179.245)	(116.531.372)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(77.777.057)	34.651.302	-	(43.125.755)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	(494.076.658)	(185.847.042)	(160.247.965)	115.974.622	5.304.405	(718.892.637)
Impozitul pe profit			(118.730.511)	(30.342.767)	-	(149.073.279)
Profit/(Pierdere) neta	(494.076.658)	(185.847.042)	(278.978.477)	85.631.855	5.304.405	(867.965.916)
Amortizare	365.254.335	66.148.795		115.494.602	1.333.138	548.230.870

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 531 milioane USD in 2021 si 353 milioane in 2020.

2021 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.672.649.263	266.627.897	(596.396.951)	1.342.880.209
Active circulante	560.066.827	442.697.786	(146.176.613)	856.588.000
TOTAL ACTIVE	2.232.716.090	709.325.683	(742.573.564)	2.199.468.209
Capitaluri proprii	738.211.082	277.463.169	(594.377.191)	421.297.060
Datorii pe termen lung	233.554.480	172.604.754	(313.986)	405.845.248
Datorii pe termen scurt	1.260.950.528	259.257.760	(147.882.387)	1.372.325.901
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.232.716.090	709.325.683	(742.573.564)	2.199.468.209
Investitii in imobilizari	111.081.509	11.403.743	(4.876)	122.480.376

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinarie si Petrochimie	Segmentul de distributie	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.310.648.136	1.165.350.549	(2.606.672.162)	5.869.326.523
Active circulante	2.447.884.077	1.934.899.213	(638.894.118)	3.743.889.172
TOTAL ACTIVE	9.758.532.213	3.100.249.763	(3.245.566.280)	9.613.215.695
Capitaluri proprii	3.226.499.175	1.212.708.273	(2.597.844.392)	1.841.363.055
Datorii pe termen lung	1.020.796.565	754.403.598	(1.372.338)	1.773.827.825
Datorii pe termen scurt	5.511.236.473	1.133.137.892	(646.349.550)	5.998.024.814
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	9.758.532.213	3.100.249.763	(3.245.566.280)	9.613.215.695
Investitii in imobilizari	485.503.954	49.842.336	(21.311)	535.324.979

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

b) Segmente geografice

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

Net revenues	31 decembrie 2021 USD	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Romania	2.499.848.602	1.763.494.139	10.926.088.287	7.707.703.833
Export	848.407.551	570.728.395	3.708.134.883	2.494.482.596
<i>din care</i>				
Produse petroliere	775.540.762	502.888.156	3.389.656.008	2.197.973.263
Produse petrochimice	72.866.789	67.840.239	318.478.875	296.509.333
Total	3.348.256.153	2.334.222.534	14.634.223.169	10.202.186.429

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27. PARTI AFILIATE

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	49.105.800	2.735.609	214.626.721	11.956.526
Rominserv S.R.L.	1.055.085	2.588.730	4.611.460	11.314.562
KMG International N.V.	69.011.806	80.121.018	301.629.899	350.184.933
KMG Rompetrol S.R.L.	183.332	1.124.212	801.287	4.913.593
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	341.818.192	238.725.868	1.493.984.773	1.043.399.151
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.092.813	1.181.252	4.776.357	5.162.898
Rompetrol Well Services S.A.	90.042	52.131	393.549	227.849
KMG Rompetrol Services Center	25.839	28.044	112.937	122.572
Palplast S.A.	-	705.993	-	3.085.684
Rompetrol Bulgaria JSC	2.099.100	1.341.387	9.174.534	5.862.800
Rompetrol Moldova SA	557.371	392.737	2.436.103	1.716.536
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.537	2.713	11.089	11.858
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	15.615	15.617
Rompetrol Energy S.A.	7.952.993	-	34.760.147	-
Byron Shipping SRL	2.095	707	9.155	3.090
Midia Marine Terminal S.R.L.	224.814	227.374	982.593	993.784
KazMunayGas –Engineering LLP	168.167	168.167	735.008	735.008
Rompetrol Georgia LLC	50	-	219	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.071.666	2.261.869	4.683.930	9.885.951
KMG Rompetrol Development S.R.L.	15.808.957	-	69.096.209	-
Global Security Sistem S.A.	251.144	219.425	1.097.676	959.041
Total	490.525.376	331.880.809	2.143.939.262	1.450.551.452

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	831.104.808	470.169.204	3.632.509.783	2.054.968.540
Rominserv S.R.L.	20.837.780	27.298.020	91.075.684	119.311.456
KMG International N.V.	5.816.786	8.001.539	25.423.425	34.972.327
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	-	10.655.710	-	46.572.912
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	-	1.686.454	-	7.370.984
KMG Rompetrol S.R.L.	752.997	6.932.425	3.291.124	30.299.550
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	408.124.986	411.289.453	1.783.791.876	1.797.622.812
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	269.948	248.452	1.179.863	1.085.909
Rompetrol Well Services S.A.	159.451	100.342	696.912	438.565
KMG Rompetrol Services Center	976.952	1.649.652	4.269.964	7.210.134
Rompetrol Bulgaria JSC	90.163	137.134	394.075	599.372
Rompetrol Moldova SA	3.651.514	3.439.765	15.959.673	15.034.181
Byron Shipping SRL	2.167	2.379	9.470	10.398
Rompetrol Energy S.A.	11.677.401	-	51.038.418	-
Palplast S.A.	888	-	3.879	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	10.171.077	8.410.459	44.454.725	36.759.593
Rominserv Valves Ialfo SRL	1.882	7.575	8.225	33.108
Rompetrol Georgia LLC	50	50	219	219
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.020.865	8.953.547	21.944.693	39.133.268
Rompetrol Exploration and Production S.R.L.	-	17	-	74
KMG Rompetrol Development S.R.L.	2.163.113	93.751	9.454.318	409.757
Global Security Sistem S.A.	402.760	671.723	1.760.342	2.935.900
Global Security Systems Fire Services SRL	125.220	212.088	547.297	926.973
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.538	2.538	11.092	11.093
Total	1.301.353.343	959.962.277	5.687.825.055	4.195.707.124

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari si alte venituri			
		31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2021	2020	2021	2020
		USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	531.143.618	352.942.845	2.321.469.411	1.542.607.293
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilitati si alte servicii	844.085	913.564	3.689.243	3.992.914
KMG International N.V.	Dobanda	4.021.143	21.564.786	17.575.210	94.253.210
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil si alte servicii	116.589	72.674	509.575	317.636
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	5.126	2.810	22.404	12.282
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil si alte servicii	616.233	395.152	2.693.370	1.727.091
Palplast S.A.	Combustibil si alte servicii	10.978	9.255	47.982	40.451
Rompetrol Bulgaria JSC	Combustibil	47.596.754	31.018.753	208.031.132	135.573.664
Rompetrol Moldova SA	Combustibil	144.300.147	111.255.033	630.692.654	486.262.373
KMG Rompetrol Services Center	Chirii si alte servicii	147.089	133.912	642.881	585.289
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii si alte servicii	416.151	337.195	1.818.870	1.473.778
Byron Shipping SRL	Combustibil si alte servicii	17.837	15.092	77.961	65.963
Rominserv Valves Iafo SRL	Combustibil si alte servicii	2.494	7.295	10.901	31.884
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati si alte servicii	17.865.245	15.969.117	78.083.627	69.796.220
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	6.699.169	464	29.280.056	2.028
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	87.612	69.927	382.924	305.630
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe si alte servicii	16.263.996	16.044.109	71.085.048	70.123.987
Total		770.154.266	550.751.983	3.366.113.252	2.407.171.692

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2021	2020	2021	2020
		USD	USD	RON	RON
(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	2.465.656.573	1.589.577.068	10.776.645.182	6.947.564.491
Rominserv S.R.L.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	67.812.546	128.101.135	296.388.296	559.891.631
KMG International N.V.	Servicii de management	6.019.435	6.682.115	26.309.145	29.205.520
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	26.849.418	32.178.603	117.350.753	140.643.020
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	54.134	44.694	236.604	195.344
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	-	14.629	-	63.939
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	121	116	530	507
Palplast S.A.	Tevi HDPE	-	7	-	31
Rompetrol Bulgaria JSC	Sales intermediary services	72.090	-	315.082	-
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.057.579	7.608.803	30.846.561	33.255.795
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	14.759.470	15.973.568	64.509.213	69.815.674
Rominserv Valves Iafo SRL	Valve	15.720	94.588	68.707	413.416
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	25.191.253	28.035.173	110.103.408	122.533.331
Rompetrol Energy S.A.	Achizitie de utilitati	8.301.739	-	36.284.411	-
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	10.073.548	6.692.197	44.028.456	29.249.585
Global Security Sistem S.A.	Servicii de paza si protectie	3.213.345	3.151.955	14.044.565	13.776.250
Global Security Systems Fire Services SRL	Servicii PSI	1.713.327	1.575.245	7.488.438	6.884.923
Total		2.636.790.297	1.819.729.896	11.524.619.351	7.953.493.456

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. La 31 decembrie 2019 s-a numit Ministerul Energiei iar in anul 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul Grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2021 au fost in valoare de 1,8 milioane USD (2020: 1,3 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

28. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	USD	USD	RON	RON
Rezultate			<i>(Informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Profit/ (pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(185.855.572)	(199.779.921)	(812.318.947)	(873.178.101)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	26.559.205.726	44.109.205.726	26.559.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/ actiune)				
De baza	(0,700)	(0,453)	(3,059)	(1,979)

29. DATORII CONTINGENTE

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor. Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare S.A. nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

Datorii contingente - Managementul riscului si control intern

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

Grupul se angajeaza sa isi desfasoare afacerile in mod corect, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero fata de mita si coruptie in toate relatiile si relatiile sale de afaceri, oriunde isi desfasoara activitatea. Grupul are standarde si linii directoare interne cu privire la investigare obligatorie cu terti, conflicte de interese, cadouri si ospitalitate, care se concentreaza pe atenuarea riscurilor potientiale 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 Grupul. Codul creeaza un cadru de referinta pentru intelegerea si punerea in practica a asteptarilor Grupului cu privire la comportamentul fiecarei persoane, in lumina principiilor de actiune ale Grupului. Angajatii Rompetrol urmeaza cursuri profesionale regulate, instruirii privind standardele etice si conduita anticoruptie.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si directorii sai. Orice plangeri sau acuzatii primite sunt investigate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul 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.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

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

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021. 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 (Rompotrol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

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.

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

Actiunea formulata de Rompetrol Rafinare S.A. a fost inregistrata in data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanta, formandu-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanta a stabilit primul termen de judecata pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiza financiar-contabila in dosarul cauzei si a stabilit urmatorul termen pentru 15 ianuarie 2020, cand instanta a nominalizat trei experti pentru a realiza expertiza si a stabilit termen la 12 februarie pentru initierea expertizei. Urmatorul termen a fost stabilit la 11 martie 2020 pentru depunerea raportului de expertiza. Dosarul a fost suspendat, conform art. 42 punctul 6 din Decretul Prezidential 195/2020, privind stabilirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei si potrivit Hotararii conducerii Curtii de Apel Constanta, de drept, fara a se realiza niciun act de procedura. In urma depunerii Raportului de expertiza ANAF a formulat obiectiuni, Curtea de Apel Constanta stabilind termen de judecata in data de 24 martie 2021 in vederea discutarii acestora. In 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanta a respins actiunea Rompetrol Rafinare ca nefondata. Compania urmeaza sa formuleze recurs in 15 zile de la comunicarea Sentintei motivata.

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare are inregistrat un provizion in valoarea de 3,12 milioane USD.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare SA a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloe 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*.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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, RRC 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 de 12 milioane EUR, valoarea ramasa neachitata este de 3,9 milioane EUR.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, cand recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronuntarea solutiei fiind amanata pentru data de 21 iulie 2020. La aceasta data, instanta suprema a admis recursul si a casat in intregime solutia primei instante, admitand actiunea formulata de societatea Rompetrol Rafinare SA. Decizia urmeaza a fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate. De asemenea, Curtea Suprema a admis cererea de completare a Rompetrol Rafinare S.A. si a dispus completarea deciziei cu obligatia clara a Primariei din Navodari de a restitui Rompetrol Rafinare S.A. sumele platite de companie. Societatea a executat deja o parte din suma prin diverse operatiuni de compensatii cu Primaria Navodari in valoare de 5.259.449,54 RON dintr-un total 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 anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta SA

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuării urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 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 are inregistrat un provizion in valoarea de 0,43 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Dosar penal privind incidentul de la rafinaria Petromidia din data de 2 iulie 2021

La 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmata de un incendiu la rafinaria Petromidia la instalatia Hidrofinare Petrol Motorina denumita in continuare uzina HPM. In urma incidentului, 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 Infractionilor 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.

31. ANGAJAMENTE

Riscuri si obligatii de mediu

Activitatile de afaceri ale Grupului sunt supuse reglementarilor locale, nationale si europene in continua schimbare referitoare la mediu si activitatea industriala, 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 Grupului.

Desi Grupul a prevazut obligatii de mediu cunoscute care sunt probabile si estimabile in mod rezonabil, este posibil ca Grupul sa continue sa suporte datorii suplimentare. Valoarea costurilor suplimentare viitoare nu este pe deplin determinabila din cauza unor factori precum calendarul necunoscut, amploarea 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 Grupului.

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

Grupul 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 Grupul a initiat discutii cu autoritatile de mediu pentru prelungirea planului de reabilitare pana la 30 iunie 2025, termenul initial fiind 30 iunie 2022. Prolungirea 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

In anul 2021, Grupul 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, Grupul a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente lagunelor Vega si, de asemenea, pentru casetele Vadu, vezi Nota 19.

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.

Grupul este constient de 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 Grupului 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 Grupului cu privire la modul in care vor progresa urmatorii 5 ani.

Grupul 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 consolidate ale Grupului 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 Grupului, punand un accent major pe clima si pe alte aspecte ale agendei de sustenabilitate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Riscul cibernetic

Progresul inregistrat in directia digitalizarii aduce cu siguranta mari beneficii, insa 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 Grup. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci si de afaceri si pot duce la intreruperi operationale, fraudă sau furtul de informatii sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informatiei, inclusiv de infrastructura noastra de retea pentru functionarea sigura si eficienta a afacerii. Grupul 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 cibernetice, 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 cibernetice si alte evenimente, iar protectiile noastre de securitate cibernetica, 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, Grupul a fost supus unei incercari de a obtine acces neautorizat la rețeaua 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.

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

Siguranta muncii si siguranta operatiunile

Protejarea angajatilor este o prioritate a Grupului si Grupul se angajeaza 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 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 capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro si alte proiecte in rafinaria Petromidia in valoare de 61,91 milioane USD (2020: 22,07 milioane USD). La data de 31 decembrie 2021 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 0,25 milioane USD (2020: 2,9 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2021, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 2.393,72 milioane USD (2020: 2.349,84 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.450,80 milioane USD (2020: 1.240,30 milioane USD).

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

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

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	346.067.835	378.769.602
Casa si conturi la banci	(50.091.261)	(100.655.956)
Imprumuturi, net	295.976.574	278.113.646
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	462.580.486	433.639.226
Indicatorul gradului de indatorare	0,64	0,64

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	627.898.443	521.579.273
Creante imobilizate	3.139.455	4.143.035
Instrumente financiare derivate	23.958.794	209.030
Casa si conturi la banci	50.091.261	100.655.956
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>705.087.953</u>	<u>626.587.294</u>
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	191.729.052	240.000.000
Instrumente financiare derivate	3.478.830	375.916
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	-	12.342.166
Alte datorii pe termen lung	173.749	356.061
Datorii comerciale si alte datorii	1.436.816.409	1.067.238.369
Imprumuturi pe termen scurt	42.421.794	52.949.083
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.674.619.835</u>	<u>1.373.261.595</u>

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 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 CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.4 Ierarhia valorii juste

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

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

	31 decembrie 2021	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	627.898.443	-	627.898.443	-
Creante imobilizate	3.139.455	-	3.139.455	-
Instrumente financiare derivate	23.958.794	-	23.958.794	-
Casa si conturi la banci	50.091.261	50.091.261	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	705.087.953	50.091.261	654.996.692	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	199.024.984	-	199.024.984	-
Instrumente financiare derivate	3.478.830	-	3.478.830	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	-	-	-	-
Alte datorii pe termen lung	173.749	-	173.749	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.436.816.409	-	1.436.816.409	-
Imprumuturi pe termen scurt	42.421.794	-	42.421.794	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.681.915.767	-	1.681.915.767	-
	31 decembrie 2020	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	521.579.273	-	521.579.273	-
Creante imobilizate	4.143.035	-	4.143.035	-
Instrumente financiare derivate	209.030	-	-	209.030
Casa si conturi la banci	100.655.956	100.655.956	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	626.587.294	100.655.956	525.722.308	209.030
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	256.223.200	-	256.223.200	-
Instrumente financiare derivate	375.916	-	-	375.916
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.342.166	-	12.342.166	-
Alte datorii pe termen lung	356.061	-	356.061	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.067.238.369	-	1.067.238.369	-
Imprumuturi pe termen scurt	52.949.083	-	52.949.083	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.389.484.795	-	1.389.108.879	375.916

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Bilant:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare derivate	23.958.794	209.030
Datorii financiare derivate	(3.478.830)	(375.916)
Pozitia neta - activ/(datorie)	20.479.964	(166.886)
Active/datorii derivate 2020	(166.886)	(2.533.340)
Plati	(2.953.663)	2.366.454
Rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar	23.600.512	-
Active/datorii derivate 2021	20.479.964	(166.886)

Contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Pierderi/(castiguri) realizate - net	34.117.950	(52.628.509)
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	34.117.950	(52.628.509)

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

Acoperirea fluxului de numerar in valoare de 23 de milioane USD 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.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

Tranzactia	Elementul de acoperire	Riscul acoperit	Instrumentul de acoperire
Cumpararea/vanzarea marfurilor la pret fix	Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adica titei, materie prima, motorina, benzina si jet Stocurile operationale pretuite din jurul zestrei	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 Grupului	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 Grupului	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

Grupul are urmatoarele tranzactii de acoperire impotriva riscurilor care ar putea fi eligibile pentru acoperirea fluxurilor de numerar:

Tranzactia	Elementul de acoperire	Riscul acoperit	Instrumentul de acoperire
Cumpararea/vanzarea prognozata de marfuri	Marja de rafinare estimata si differentialul 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

32.6 RISCUL DE PIATA

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

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

	Datorii		Active	
	2021	2020	2021	2020
Valuta RON	720.356.926	727.341.012	527.169.368	593.071.444
Valuta EUR	64.261.161	51.469.531	63.785.055	68.999.943

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

		RON		EUR	
		2021	2020	2021	2020
USD	USD				
Profit /(pierdere)	5%	(9.659.378)	(6.713.478)	(23.805)	876.521
	-5%	9.659.378	6.713.478	23.805	(876.521)

32.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2021 ar creste / descreste cu 9.683 mii USD (2020: crestere/ descrestere cu 5.837 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2021	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	1.367.987	4.103.960	193.553.037	-	199.024.984
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	36.201.650	145.251.068	181.452.718
Datorii comerciale si alte datorii	1.293.734.471	124.501.707	23.229.223	-	-	1.441.465.401
Instrumente financiare derivate	-	3.478.830	-	-	-	3.478.830
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	502.125	2.068.095	7.710.661	-	-	10.280.881
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	-	42.372.534	49.261	-	42.421.794
Alte datorii pe termen lung	173.750	-	-	-	-	173.750
	1.294.410.346	131.416.619	77.416.378	229.803.947	145.251.068	1.878.298.358

Sold la 31 decembrie 2020	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	1.738.200	5.214.600	249.270.400	-	256.223.200
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	30.216.181	109.163.159	139.379.340
Datorii comerciale si alte datorii	1.038.287.057	8.429.527	20.458.490	63.295	-	1.067.238.369
Instrumente financiare derivate	-	375.916	-	-	-	375.916
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	4.397	2.508.385	7.538.344	-	-	10.051.126
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	-	12.342.166	-	-	12.342.166
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	411.325	53.285.087	104.678	-	53.801.090
Alte datorii pe termen lung	5.064	-	-	350.997	-	356.061
	1.038.296.518	13.463.353	98.838.687	280.005.551	109.163.159	1.539.767.268

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

32.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

Impactul net al tranzactiilor de acoperire al riscului materiilor prime a fost de -8,9 milioane USD la 31 decembrie 2021 (2020: castig net de + 9,75 milioane USD).

32.12. RISCUL DE CREDIT

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

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 16% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatile acordate Rompetrol Rafinare SA de catre Banca Transilvania in suma de 30 milioane EUR si 27,96 milioane EUR au fost prelungite pana la 30 iulie 2022.

A fost 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.

Grupul nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari.

Resursele de petrol ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul 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 repercursiunile 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 Grupului si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Grupului si considera ca este adecvata intocmirea situatiilor financiare pe baza principiului continuitatii activitatii.


Situatiile financiare consolidate 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 Adm

DocuSigned by:

2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

www.rompetrol.com

549300QBL587DDXVXW29

[ROMPETROL RAFINARE S.A.](#)

[ROMANIA](#)

[SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM UNITAR](#)

[ROMANIA](#)

[B-DUL NAVODARI NR. 215 PAVILION ADMINISTRATIV, NAVODARI, JUD. CONSTANTA](#)

[ROMANIA](#)

[Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului - CAEN 1920](#)

[KMG INTERNATIONAL N.V.](#)

[JSC Fondul Suveran de investiii din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" \(90%\) si Banca Nationala a Republicii Kazahstan \(10%\)](#)