



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

Performantele operationale si-au mentinut trendul pozitiv, in timp ce rezultatele financiare au fost afectate de mediul de piata nefavorabil

Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astazi rezultatele financiare si operationale neauditare aferente trimestrului III si primelor 9 luni ale anului 2019. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditare pentru aceasta perioada, elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”).

Situatiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Quality Control S.R.L, Rom Oil S.A., Rompetrol Logistics S.R.L. si Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Acest document este postat pe pagina noastra web in sectiunea Relatii cu Investitorii:

www.rompetrol-rafinare.ro

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.041.480.755	1.533.869.684	-32%	3.906.680.039	4.138.011.919	-6%
Cifra de afaceri neta	USD	1.017.865.111	1.170.257.360	-13%	2.906.226.873	3.156.305.076	-8%
EBITDA	USD	42.249.333	72.624.962	-42%	101.150.631	158.505.541	-36%
Marja EBITDA	%	4,2%	6,2%		3,5%	5,0%	
EBIT	USD	9.744.868	42.670.272	-77%	17.450.984	70.537.208	-75%
Rezultat net	USD	(7.481.293)	30.519.163	N/A	(26.919.405)	33.297.905	N/A
Marja rezultatului net	%	-0,7%	2,6%		-0,9%	1,1%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in trimestrul III 2019 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1,04 miliarde USD si de peste 3,9 miliarde USD in primele 9 luni ale anului 2019, fiind in scadere cu 32% fata de trimestrul III 2018 si in scadere cu 6% fata de primele 9 luni ale anului 2018, fiind negativ influentata de cotatii de piata mai mici comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, in ciuda unui volum de vanzari similar pentru primele 9 luni ale anului 2019.

Rezultatele consolidate ale companiei, in ceea ce priveste EBITDA si rezultat net, au fost afectate de volatilitatea ridicata a mediului de piata al petrolului si gazelor naturale in perioada respectiva, determinand in principal o presiune semnificativa asupra marjelor brute de rafinare in trimestrul III si in primele 9 luni ale anului 2019, scazand substantial fata de referinta comparativa a perioadelor similare din 2018 (41,1 \$/t comparativ cu 54,3 \$/t in trimestrul III 2018 si 37,6 \$/t comparativ cu 51,3 \$/t in primele 9 luni ale anului 2018).



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	62,00	75,16	-18%	64,59	72,13	-10%
Titei Ural Med	USD/bbl	61,95	74,16	-16%	64,66	70,70	-9%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,05	1,00	-95%	-0,07	1,43	N/A
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	605	712	-15%	599	683	-12%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	578	668	-14%	588	638	-8%
Curs mediu RON/USD		4,25	4,00	6%	4,22	3,90	8%
Curs de inchidere RON/USD		4,35	4,02	8%	4,35	4,02	8%
Curs mediu RON/EURO		4,73	4,65	2%	4,74	4,65	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,75	4,66	2%	4,75	4,66	2%
Paritatea USD/EURO		1,09	1,16	-6%	1,09	1,16	-6%
Rata inflatiei in Romania*		-0,06%	0,27%	N/A	2,92%	2,70%	8%

Sursa: Platts, *INSSE

Titeiul de tip Brent a scazut cu -13,16 \$/bbl. (-17,5%) in trimestrul III 2019 fata de trimestrul III 2018 si s-a situat la un nivel mediu de 62\$/bbl. si a scazut cu -7,54 \$/bbl. (-10,4%) in primele 9 luni ale anului 2019 fata de perioada similara a anului 2018 atingand un nivel mediu de ~ 64,59 \$/bbl., determinata in principal de cresterea stocurilor de titei din SUA si a presiunii exercitate de o incetinire economica care a inceput sa influenteze consumul de combustibil ca urmare a conflictului comercial dintre SUA si China.

In ciuda acestei scaderi fata de primele 9 luni ale anului 2018, pretul titeiului a crescut in acest an de la 50,2\$/bbl. la 74,7\$/bbl., cel mai mare nivel din octombrie 2018, in principal ca urmare a factorilor cheie mai jos enumerati:

- Productia de titei OPEC a scazut la cel mai mic nivel din ultimii patru ani in cursul lunii martie. OPEC a extras 30,4 milioane barili pe zi (bpd) in martie, mai putin cu 280.000 bpd fata de februarie, cel mai mic nivel al OPEC din 2015;
- Productia de titei a Rusiei a scazut la 11,34 milioane barili pe zi (bpd) in februarie, mai putin cu aproximativ 75.000 barili pe zi fata de nivelul lunii octombrie 2018, nivelul de baza pentru o intelegere globala intre OPEC si Rusia pentru a reduce oferta de titei;
- Sanctiunile SUA impotriva Iranului si a Venezuelei;
- Rusia a oprit fluxurile de titei din conducta de la Druzhba catre Europa de Est si Germania in ultima saptamana din aprilie din cauza materiei prime contaminate de compusi chimici, contribuind la cresterea preturilor petrolului la cel mai mare nivel global din ultimele sase luni, lasand rafinariile din Europa sa se aprovizioneze cu dificultate si afectand reputatia Rusiei ca exportator;
- Statele Unite au eliminat in luna mai toate scutiunile acordate celor opt tari. Decizia luata de presedintele Donald Trump a trimis preturile petrolului la cele mai ridicate niveluri din 2019 - 74,7\$/bbl. pe 16 mai;
- Pretul titeiului a ramas scazut in luna iunie, ca rezultat al asteptarilor productiei de titei din S.U.A., de la cele sapte surse majore, pentru a creste in continuare productia zilnica in iulie la niveluri record (rapoartele EIA - Energy Information Administration);
- Inceputul lunii iunie a adus, de asemenea, primele semne de corectie descendenta, iar diferentialul de la Urals a cunoscut o perioada de cadere libera, ajungand la cel mai mare discount in mai mult de sapte luni. Pe masura ce fluxurile prin toate liniile retelei Druzhba au fost reluate, titeiul contaminat a inceput sa fie transportat catre porturile maritime, in special Novorossiysk, unde se intentioneaza sa fie amestecat in fluxul de titei. Aceasta, la randul sau, a condus la o oferta mai mare de Urals pe cale maritima, fapt care a ajutat deja la impingerea Urals intr-un discount mai ridicat (-1,42 \$ / bbl.);
- Presiunea suplimentara asupra pretului titeiului a aparut dupa ce productia de petrol OPEC a crescut in august pentru prima luna din acest an, deoarece productia mai mare din Irak si Nigeria a depasit restrictia Arabiei Saudite si pierderile cauzate de sanctiunile americane asupra Iranului (Reuters). OPEC a pompat

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019**

29,61 milioane barili pe zi (bpd) in august, in crestere cu 80.000 bpd fata de cifrele din iulie, care a fost luna cu cea mai mica productie OPEC din 2014 pana in prezent;

- Pretul titeiului a crescut brusc pe 14 septembrie dupa atacul cu drone care a lovit doua situri principale in Arabia Saudita, deteriorand instalatiile care proceseaza cea mai mare parte a productiei de titei a tarii si ridicand riscul unei perturbari semnificative in aprovizionarea globala de titei. Aramco, compania de stat a Arabiei Saudite, a comunicat ca a suspendat productia a 5,7 milioane barili titei. Aceasta este echivalenta cu aproximativ 60% din productia regatului si 6% din productia mondiala de titei.

Marja europeana de rafinare a scazut cu -5,4\$/MT (-11,5%) in trimestrul III 2019 fata trimestrul III 2018 si cu -12\$/MT (-27,4%) in primele 9 luni ale anului 2019 fata de perioada similara din 2018, ca urmare a principalilor factori care au determinat o presiune semnificativa asupra acestora:

- Pretul titeiului de tip Urals care s-a intarit in raport cu pretul titeiului de tip Brent de la -1,43\$/bbl. discount la +0,07\$/bbl. premium, ceea ce inseamna un titei mai scump pentru rafinariile mediteraneene care sunt proiectate sa utilizeze acest tip de titei in reteta lor;
- Crack-ul european de benzina a scazut la valori negative de -1,4\$/bbl. la inceput de an. Presiunea a rezultat in urma nivelului ridicat de stocuri de benzina din Europa si SUA;
- Crack-ul european de motorina a inceput sa scada din cauza cererii reduse (bazata pe temperaturile ridicate din Europa) si ca un rezultat al revenirii rafinariilor din mentenanta, in special in zona Mediteranei de Est care a fost mai afectata in aceasta perioada;
- Piata europeana a motorinei gaseste un sprijin neasteptat datorita perturbarii sectorului de rafinare dupa inchiderea conductei ruse Druzhba din cauza titeiului contaminat;
- Crack-ul de nafta a scazut la niveluri minime nemaintalnite in ultimii ani – ca rezultat al unui oferte excedentare la nivel global;
- Cu toate acestea, in luna iunie, marjele de rafinare si-au revenit pe fondul scaderii preturilor la titei si a faptului ca titeiul de tip Urals RCMB revine la discount-uri de -1,42\$/bbl. fata de titeiul de tip Brent in timp ce piata europeana a benzinei a fost sustinuta pe baza cererii constante din SUA;
- Mai mult decat atat, exporturile de benzina din Europa catre Orientul Mijlociu si Asia au crescut in a doua jumătate a lunii septembrie, dupa ce atacurile asupra instalatiilor petroliere din Arabia Saudita au afectat productiile rafinariilor regatului;
- De asemenea, crack-urile globale de produse semi-distilate au continuat sa creasca in trimestrul III 2019, insa nu suficient pentru a recupera din decalajul fata de marjele similare ale anului trecut.

Cu toate acestea, marjele de rafinare vor creste in trimestrul IV 2019 si mai departe in 2020 pentru majoritatea configuratiilor rafinariilor, ca urmare a noilor reglementari din 2020 ale IMO (Organizatia Maritima Internationala) si declansand impactul acestora asupra pietelor titeiului si produselor petroliere, operatiunilor de rafinare, pietelor de transport si a schimburilor comerciale.

Pe plan intern, cursul de schimb RON/EURO a cunoscut o crestere relativ abrupta in ultima parte a lunii ianuarie, iar apoi a ramas in apropierea maximului istoric astfel atins (adica 4,7648 pe 25 ianuarie), pe o traiectorie relativ fluctuanta.

La mijlocul lunii martie, raportul RON/EURO a cunoscut insa o noua ascensiune mai ferma, iar apoi a ramas cantonat in imediata apropiere a varfului atins in ianuarie. In primele doua luni ale trimestrului II 2019, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil, pe palierul mai inalt pe care s-a plasat la inceputul anului, pentru ca spre finele lunii mai si in primele zile din iunie sa consemneze o corectie descendenta relativ abrupta iar la inceputul trimestrul III 2019 si-a continuat trendul descendent ca mai apoi spre finalul trimestrului III sa urmeze un trend ascendent. Din perspectiva variatiei anuale medii a cursului de schimb consemnate in primele 9 luni ale anului 2019, moneda nationala (adica RON) si-a accelerat deprecierea nominala atat fata de EURO, cat mai cu seama fata de dolarul SUA (cea mai ampla depreciere nominala din ultimele 15 trimestre; cursul de schimb RON/USD atingand nivelul maxim, pentru anul curent, de 4,3605 in prima zi a trimestrului IV 2019).

**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH si Banca Nationala a Romaniei*



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.159.418.402	1.312.724.103	-12%	3.314.068.814	3.560.653.420	-7%
Cifra de afaceri neta	USD	849.488.119	1.010.723.813	-16%	2.483.817.627	2.724.961.594	-9%
EBITDA	USD	34.169.377	58.999.263	-42%	71.977.831	135.739.035	-47%
Marja EBITDA	%	4,0%	5,8%		2,9%	5,0%	
EBIT	USD	7.832.656	39.830.618	-80%	18.717.129	76.356.388	-75%
Rezultat net	USD	(647.895)	30.224.109	N/A	(9.804.148)	47.695.112	N/A
Marja rezultatului net	%	-0,1%	3,0%		-0,4%	1,8%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	41,1	54,3	-24%	37,6	51,3	-27%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	5,7	7,5	-24%	5,2	7,1	-27%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	18,6	33,9	-45%	12,8	27,5	-53%
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	2,6	4,7	-45%	1,8	3,8	-53%
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.630	1.651	-1%	4.756	4.738	0%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		123	120	3%	325	314	3%
Productie Benzina	Kt	408	421	-3%	1.212	1.277	-5%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	866	879	-1%	2.499	2.441	2%
Vanzari carburanti- intern	Kt	707	646	9%	1.903	1.731	10%
Vanzari carburanti- export	Kt	520	618	-16%	1.643	1.828	-10%
Export - carburanti	%	42%	49%		46%	51%	
Intern - carburanti	%	58%	51%		54%	49%	

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societatii Rompetrol Rafinare referitoare la rafinariile Petromidia si Vega. Rompetrol Rafinare calculeaza marja bruta de rafinare dupa cum urmeaza - (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime)/Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) impartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 1,1 miliarde USD in trimestrul III 2019 si peste 3,3 miliarde in primele 9 luni ale anului 2019, fiind in scadere cu 12% la nivelul trimestrului III, si in scadere cu 7% la nivelul perioadei ianuarie-septembrie. Variatia fata de anul 2018 a fost influentata in principal de scaderea cotațiilor internationale pe piata de petrol si gaze, la produsele petroliere, precum si de o usoara scadere a volumului produselor vandute.

In trimestrul III si primele 9 luni ale anului 2019, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 1,63 milioane tone, respectiv 4,76 milioane tone, in scadere cu 1,26% la nivelul trimestrului III, dar in crestere cu 0,39% la nivelul perioadei ianuarie-septembrie, comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, cand au fost procesate 1,65 milioane de tone in trimestrul III 2018, respectiv 4,74 milioane de tone in perioada ianuarie-septembrie 2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019**

In trimestrul III si primele 9 luni ale anului 2019 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Petromidia a fost de 96,92%, respectiv 97,75% in scadere cu 3,68% si respectiv in scadere cu 1,42% fata de perioadele similare ale anului trecut.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala foarte buna in primele 9 luni ale anului 2019, pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ materie prima procesata de 4,756 milioane tone, cel mai inalt nivel atins de rafinaria Petromidia, pentru o perioada de 9 luni, cu 18 mii tone in plus fata de recordul anului trecut;
- ✓ cea mai mare cantitate supusa prelucrarii in unitatea DAV, de 4,135 milioane tone, cu 22 mii tone in plus fata de anul anterior, in conformitate cu o reteta imbunatatita;
- ✓ cea mai mare productie de jet din istoria rafinarii Petromidia, la 9 luni 2019, (312 mii tone, aproape in linie cu intreg anul 2018) ca rezultat al optimizarilor de productie;
- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 86,1%wt;
- ✓ disponibilitate mecanica 97,5%;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,814%wt;
- ✓ indicele intensitatii energetice 96,9%.

In ceea ce priveste rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) si singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 123.060 tone in trimestrul III 2019, si de 324.663 tone in primele 9 luni ale anului 2019, in crestere cu 2,66% pentru trimestrul III si in crestere cu 3,46% pentru primele 9 luni, comparativ cu perioadele similare ale anului trecut cand au fost procesate 119.870 de tone in trimestrul III 2018, respectiv 313.800 de tone in primele 9 luni ale anului 2018.

Rafinaria Vega a reusit, de asemenea, sa obtina performante operationale foarte bune in anul primele 9 luni ale anului 2019, cum ar fi:

- ✓ cantitatea totala de materie prima procesata de 325 mii tone, cu 11 mii tone peste recordul anului trecut;
- ✓ nivel record pentru productia de hexan de 72 mii tone, cu 6 mii tone peste recordul anului trecut;
- ✓ productia de bitum de 84 mii tone, peste nivelul anului trecut cu 9 mii de tone, in concordanta cu cererea de piata crescuta;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,83%;
- ✓ consum energetic de 2,34GJ/t, putin sub nivelul anului trecut;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,72%.

Rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in trimestrul III si 9 luni 2019 au fost influentate negativ de conditiile de piata nefavorabile, Petromidia avand in trimestrul III 2019 un nivel de marja bruta de rafinarie de 41,1 \$/t in scadere fata de valoarea trimestrului III 2018 de 54,3\$/t iar pentru 9 luni 2019 marja bruta a fost de 37,6 \$/t fata de 51,3 \$/t pentru 9 luni 2018.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate reduca / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe incepute in anul 2014 si continuate pana in prezent.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 453 milioane USD in trimestru III 2019 si peste 1,18 miliarde USD primele 9 luni ale anului 2019.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	44.304.554	50.717.970	-13%	134.954.909	165.070.378	-18%
EBITDA	USD	(9.099.238)	(4.014.283)	127%	(19.192.523)	(12.845.829)	49%
EBIT	USD	(13.097.296)	(7.951.749)	65%	(31.206.682)	(24.929.375)	25%
Profit net / (pierdere)	USD	(16.192.587)	(8.274.813)	96%	(35.737.813)	(27.365.090)	31%
Operational							
Propilena procesata	kt	40	37	6%	116	115	1%
Etilena procesata	kt	10	14	-29%	27	48	-45%
Productie totala polimeri	kt	33	37	-12%	92	119	-22%
Vanzari din productie proprie	kt	50	48	5%	144	153	-6%
Vanzari trading	kt	0	0	-95%	1	3	-75%
Total vanzari	kt	50	48	4%	145	156	-7%
Export	%	41%	45%		39%	48%	
Intern	%	59%	55%		61%	52%	

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare si activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, activitatea petrochimica a fost preluata de Rompetrol Rafinare SA., fiind complet integrata pe fluxul de propilena, utilitati si logistica.

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE.

Instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie functioneaza 100% cu etilena din import iar instalatia de polipropilena (PP) functioneaza cu materie prima produsa si livrata intern de catre rafinaria Petromidia.

In trimestrul III si 9 luni 2019, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 32,8 mii tone si 92,2 mii tone, in scadere cu 11,6% si 22,4% fata de perioadele similare ale anului trecut, cand s-au produs 37,2 mii tone in trimestrul III 2018 si 118,8 mii tone in primele 9 luni ale anului 2018. Scaderea productiei de polimeri a fost determinata in principal de modul de functionare in instalatiile de polilietilena, ca urmare a conditiilor nefavorabile de piata.

Rezultatele diviziei petrochimice au continuat sa fie afectate de presiunea pietei asupra marjelor, atingand in primele 9 luni ale anului 2019 cel mai scazut nivel din ultimul deceniu – adica, marja la 9 luni 2019 pentru polipropilena a fost 430 \$/tona; marja pentru polietilena de inalta presiune fiind 158 \$/tona iar cea pentru polietilena de joasa presiune fiind 167 \$/tona; de asemenea, ca si referinte istorice cheie, cele mai ridicate marje atinse in ultimul deceniu, au fost in anul 2010, cand marja pentru polipropilena a fost 614 \$/tona iar cea pentru polietilena de inalta presiune a fost 401 \$/tona. Astfel, decizia luata imediat, a fost ca instalatiile de polietilena sa functioneze la debitul de alimentare optim din punct de vedere economic, reducand astfel productia in primele 9 luni ale anului 2019 (adica instalatia LDPE functionand aproape patru luni, instalatia HDPE fiind in neoperare pentru intreaga perioada ianuarie-septembrie 2019).

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamica de dezvoltare asigura companiei o pozitie competitiva pe piata interna dar si pe cea regionala - zona Marii Negre si a Marii Mediterane, Europa Centrala si de Est, urmarind sa mentina avantajul competitiv odata ce piata se stabilizeaza.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	876.630.346	896.905.679	-2%	2.298.552.271	2.352.458.955	-2%
EBITDA	USD	22.630.529	18.194.519	24%	49.523.015	37.324.728	33%
EBIT	USD	16.379.899	12.633.250	30%	33.198.766	20.047.416	66%
Profit net / (pierdere)	USD	10.730.300	11.405.114	-6%	22.028.198	16.834.158	31%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	228	203	12%	583	532	10%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	373	364	2%	967	962	0%
Cantitati GPL vandute	Kt	112	103	9%	321	329	-2%

Segmentul de distributie cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics si Rompetrol Gas

Cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 876 milioane USD in trimestrul III 2019 si peste 2,2 miliarde USD in primele 9 luni ale anului 2019, in scadere cu 2% comparativ cu perioadele similare ale anului 2018; performanta segmentului de distributie pentru trimestrul III 2019 a atins un nivel EBITDA de 22,6 milioane USD (adica +24% sau ~4,4 milioane USD peste nivelul atins in trimestrul III 2018), in timp ce pentru primele 9 luni ale anului 2019 s-a situat la nivelul de 49,5 milioane USD (adica + 33% sau ~12,2 milioane USD peste nivelul perioadei similare a anului 2018).

In trimestrul III 2019, comparativ cu perioada similara din 2018, media cotatele Platts (FOB Med Italy), exprimate in moneda de referinta, USD, a inregistrat o scadere de aproximativ 14% pentru motorina, respectiv o scadere de aproximativ 15% pentru benzina. De asemenea, in trimestrul III 2019 leul s-a depreciat in medie cu ~6% in fata dolarului SUA (media trimestrului III 2019 comparativ cu media trimestrului III 2018).

Nivelul taxelor aplicabile carburantilor la inceputul lui 2019 a fost mai mare decat in 2018, accizele fiind marite cu aproximativ 3,2% pentru benzina si motorina.

Accizele la carburanti s-au marit incepand cu 1 ianuarie 2019 cu 6,2 bani/litru pentru benzina si cu 5,8 bani/litru pentru motorina.

La sfarsitul lunii septembrie 2019, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 944 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL III 2019 SI 9 LUNI 2019, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	Trim III 2019	Trim III 2018	%	9 luni 2019	9 luni 2018	%
Cifra de afaceri bruta	1.041.480.755	1.533.869.684	-32%	3.906.680.039	4.138.011.919	-6%
Taxe aferente vanzarilor	(23.615.644)	(363.612.324)	-94%	(1.000.453.166)	(981.706.843)	2%
Cifra de afaceri neta	1.017.865.111	1.170.257.360	-13%	2.906.226.873	3.156.305.076	-8%
Costul vanzarilor	(948.339.510)	(1.073.599.314)	-12%	(2.739.961.660)	(2.923.596.478)	-6%
Marja bruta	69.525.601	96.658.046	-28%	166.265.213	232.708.598	-29%
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(55.801.236)	(50.939.180)	10%	(154.468.523)	(152.042.481)	2%
Alte cheltuieli / venituri	(3.979.497)	(3.048.594)	31%	5.654.294	(10.128.909)	N/A
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	9.744.868	42.670.272	-77%	17.450.984	70.537.208	-75%
Cheltuieli financiare, net	(13.795.603)	(10.511.813)	31%	(39.242.014)	(32.687.210)	20%
Diferente de curs valutar	(1.739.466)	(933.334)	86%	(1.462.179)	(4.125.680)	-65%
Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)	(5.790.201)	31.225.125	N/A	(23.253.209)	33.724.318	N/A
Impozitul pe profit	(1.691.092)	(705.962)	140%	(3.666.196)	(426.413)	760%
Rezultat net dupa impozitare	(7.481.293)	30.519.163	N/A	(26.919.405)	33.297.905	N/A
Profit operational (EBITDA)	42.249.333	72.624.962	-42%	101.150.631	158.505.541	-36%



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2019, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	7.518.613	7.606.675	-1%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.173.049.549	1.235.103.661	-5%
Drept de utilizare a activelor	62.797.584	-	N/A
Imobilizari financiare si alte imobilizari	40.450.162	40.930.859	-1%
Total active imobilizate	1.366.687.614	1.366.512.901	0%
Active circulante			
Stocuri	295.544.247	292.898.693	1%
Creante	522.763.199	409.254.839	28%
Instrumente financiare derivate	528.306	2.608.512	-80%
Casa, conturi la banci	13.004.698	11.477.183	13%
Total active circulante	831.840.450	716.239.227	16%
Total active	2.198.528.064	2.082.752.128	6%
Capitaluri si datorii			
Capitaluri si rezerve	644.596.751	675.364.584	-5%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	224.103.204	7%
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	17.009.920	17.009.920	0%
Provizioane	85.664.505	85.664.505	0%
Obligatii nete aferente leasingului financiar	61.341.685	-	N/A
Alte datorii pe termen lung	4.200.519	4.345.265	-3%
Total datorii pe termen lung	408.216.629	331.122.894	23%
Datorii curente			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.055.807.943	916.434.940	15%
Datorii contractuale	30.138.926	25.947.213	16%
Instrumente financiare derivate	-	76.580	-100%
Obligatii nete aferente leasingului financiar	4.572.665	-	N/A
Imprumuturi pe termen scurt	55.195.150	133.805.917	-59%
Total datorii curente	1.145.714.684	1.076.264.650	6%
Total capitaluri si datorii	2.198.528.064	2.082.752.128	6%



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2019

Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 30 septembrie 2019.

**Presedinte al Consiliului de Administratie
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Saduokhas Meraliyev

Director General

Yedil Utekov

Director Economic

Mircea-Stefan Stanescu

Intocmit de,

Cristina Ana Dica
Manager Raportare Financiara

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

Intocmite in conformitate cu

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

30 SEPTEMBRIE 2019

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale Neauditate
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
la 30 septembrie 2019

CUPRINS:	Pagina
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-66

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2019

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

	<u>Note</u>	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imobilizari necorporale	3	18.831.401	17.940.585
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.506.671.157	3.622.505.369
Drepturi de utilizare a activelor	6	5.948.897	-
Imobilizari financiare	7	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	163.026.035	163.026.035
Total active imobilizate		5.323.650.265	5.432.644.764
Stocuri, net	8	985.825.241	816.566.125
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	9	1.810.635.880	1.530.215.763
Instrumente financiare derivate	30	1.446.502	6.197.265
Casa si conturi la banci	10	23.044.809	19.450.444
Total active circulante		2.820.952.432	2.372.429.597
TOTAL ACTIVE		8.144.602.697	7.805.074.361
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	536.862.214	566.948.566
Alte rezerve	11	3.402.780.981	3.408.959.991
Pierdere reportata		(6.251.997.375)	(6.049.107.446)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(319.592.063)	(230.205.630)
Total capitaluri proprii		2.011.611.437	2.340.153.161
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	69.291.612	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	625.849.256	489.405.927
Provizioane	17	335.464.381	335.464.381
Datorii leasing pe termen lung	16	4.969.644	-
Total datorii pe termen lung		1.035.574.893	894.161.920
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.756.582.999	3.936.412.324
Datorii contractuale	13	97.407.520	89.334.760
Datorii leasing pe termen scurt	16	3.448.786	-
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	103.850.156	438.118.914
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	136.126.905	106.893.282
Total datorii curente		5.097.416.366	4.570.759.280
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		8.144.602.697	7.805.074.361

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2019</u>	<u>ianuarie-septembrie</u> <u>2018</u>
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	11.052.631.896	11.280.623.295
Costul productie vandute	19	(10.809.946.962)	(10.780.554.886)
Profit brut		242.684.933	500.068.409
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(240.860.735)	(219.604.403)
Alte cheltuieli operationale	21	(41.412.591)	(43.999.404)
Alte venituri operationale	21	78.473.218	28.037.313
Profit operational		38.884.826	264.501.915
Cheltuieli financiare	22	(164.305.211)	(118.464.254)
Venituri financiare	22	17.175.997	10.249.815
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(211.347.675)	(125.859.364)
Profit /(pierdere) bruta		(319.592.063)	30.428.112
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	23	-	-
Profitul/(pierderea) exercitiului		(319.592.063)	30.428.112
Rezultatul pe actiune (bani/actiune) De baza	26	-0,72	0,07

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	ianuarie - septembrie 2019	ianuarie - septembrie 2018
Profit/(Pierdere neta)	(319.592.063)	30.428.112
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	(6.179.010)	(15.741.447)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	(6.179.010)	(15.741.447)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	(30.102.394)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	30.102.394
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	(6.179.010)	(15.741.447)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(325.771.073)	14.686.665

SADUOKHAS MERALIYEV
Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
Director Economic

YEDIL UTEKOV
Director General

Intocmit (Contabil Sef)
Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>30 septembrie 2018</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(319.592.063)	30.428.112
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	267.552.620	236.529.256
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(35.973.107)	29.987.214
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	(13.654.238)
Cheltuieli privind penalitati	800.513	684.675
Cheltuieli cu dobanzi	164.305.211	118.464.254
Venituri din dobanzi	(16.291.009)	(10.249.815)
Venituri din dividende	(437.106)	-
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	(17.647)	30.934
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	43.217.012	38.809.228
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	103.564.424	431.029.620
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(249.659.178)	(215.970.695)
Stocuri	(133.588.776)	36.958.233
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	221.579.491	(39.115.787)
Modificari nete in capitalul circulant:	(161.668.463)	(218.128.249)
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	(772.426)	1.371.470
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	(58.876.465)	214.272.841
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(148.408.692)	(88.662.698)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2.143.281)	(819.449)
Achizitii de drepturi de utilizare active luate in leasing	(26.667)	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(150.578.640)	(89.482.147)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling incasari / (plati), net	553.219.663	28.065.500
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	29.233.803	(388.653.172)
Imprumuturi pe termen lung (rambursate)/ trase de la banci, net	99.126.521	530.643.078
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari si partile afiliate, net	(301.893.603)	(171.529.825)
Creștere/(rambursare) leasing	(2.331.702)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(164.305.211)	(118.464.254)
Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare	213.049.471	(119.938.673)
Creștere/(Descreștere) neta a disponibilitatilor	3.594.365	4.852.021
Numerar la inceputul perioadei	19.450.444	22.863.280
Numerar la sfarsitul perioadei	23.044.809	27.715.301

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 septembrie 2019 si 30 septembrie 2018

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

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de capital</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.088.907.313)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.458.450
Rezultat reportat din aplicarea IFRS 9	-	-	(336.591)	-	-	-	(336.591)
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.089.243.904)	715.075.229	(114.412.037)	3.424.144.892	2.579.121.859
Profit net la 9 luni 2018	-	-	30.428.112	-	-	-	30.428.112
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(30.102.394)	-	-	(30.102.394)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	30.102.394	-	-	-	30.102.394
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(15.741.447)	(15.741.447)
Alte elemente ale rezultatului global la 9 luni 2018	-	-	30.102.394	(30.102.394)	-	(15.741.447)	(15.741.447)
Total rezultat global la 9 luni 2018	-	-	60.530.506	(30.102.394)	-	(15.741.447)	14.686.665
30 septembrie 2018	4.410.920.573	232.637.107	(6.028.713.398)	684.972.835	(114.412.037)	3.408.403.445	2.593.808.524
	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de capital</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
1 ianuarie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.279.313.076)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.340.153.161
Rezultat reportat privind aplicare IFRS 16	-	-	(2.770.652)	-	-	-	(2.770.652)
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.282.083.727)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.337.382.510
Pierdere neta la 9 luni 2019	-	-	(319.592.063)	-	-	-	(319.592.063)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	30.086.352	(30.086.352)	-	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(6.179.010)	(6.179.010)
Total alte elemente ale rezultatului global la 9 luni 2019	-	-	30.086.352	(30.086.352)	-	(6.179.010)	(6.179.010)
Total rezultat global la 9 luni 2019	-	-	(289.505.711)	(30.086.352)	-	(6.179.010)	(325.771.073)
30 septembrie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.571.589.438)	644.852.418	(107.990.204)	3.402.780.981	2.011.611.437

SADUOKHAS MERALIYEV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MIRCEA-STEFAN STANESCU
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Alexandru Cornel Anton

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. PREZENTARE GENERALA

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

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2019 este de 1.125 respectiv 1.172 la 31 decembrie 2018.

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

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

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

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

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii www.rompetrol.com, sectiunea Relatia cu Investitorii, subsectiunea Rompetrol Rafinare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.012 milioane RON, si respectiv 2.340 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de (319,6) milioane RON, si respectiv (230,2) milioane RON .

Pierderile cumulate inregistrate in trecut se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa si marje de rafinare reduse in anii precedenti, insa pe fondul investitional din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, s-au obtinut si se urmareste obtinerea pe viitor de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii viitori este o combinatie de proiecte de optimizare a costurilor de productie si energetice, utilizarea optima a capacitatii de rafinare si imbunatatirea randamentelor de productie. In vederea imbunatatirii performantei financiare s-au luat urmatoarele masuri:

- reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii
- Imbunatatirea mixului de produse pentru a mari ponderea produselor cu marja mai buna

Conducerea Societatii estimeaza ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Societatii de a sustine financiar operatiunile sale continue.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2019, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

Societatea a ales sa aplice abordarea retrospectiva modificata ca metoda de tranzitie. In cadrul acestei abordari Societatea nu reia informatiile comparative.

In consecinta, data aplicarii initiale este prima zi a perioadei anuale de raportare in care Societatea aplica pentru prima data cerintele noului standard.

La data aplicarii initiale a noului standard de leasing, Societatea recunoaste efectul cumulat al aplicarii initiale ca o ajustare a soldului initial al capitalurilor proprii la data de 1 ianuarie 2019.

Societatea alege sa aplice standardul contractelor care au fost identificate anterior drept contracte de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Prin urmare, Societatea nu aplica standardul contractelor care nu au fost identificate anterior ca avand un continut de leasing in conformitate cu IAS 17 si IFRIC 4. Societatea alege sa utilizeze scutiunile propuse de standard pentru contractele de leasing pentru care durata contractului se incheie in 12 luni de la data aplicarii initiale si pentru contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

In urma evaluarii detaliate de catre Societate a IFRS 16, impactul adoptiei IFRS 16 in anul 2019 este prezentat dupa cum urmeaza:

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Impactul asupra situatiei pozitie financiare (crestere / (descrestere)) la 30 septembrie 2019:

	<u>RON</u>
Active	
Drepturi de utilizare active	5.948.897
Datorii	
Datorii de leasing	8.418.430
Impactul estimat asupra capitalurilor proprii	<u>(2.469.533)</u>
din care:	
<i>impact in Rezultatul reportat</i>	<u>(2.770.652)</u>
<i>impact in Rezultatul exercitiului</i>	<u>301.119</u>

Impactul estimat asupra contului de profit sau pierdere (crestere / (descrestere)) pentru anul 2019:

	<u>RON</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	449.383
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	44.938
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	1.562.928
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(588.323)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(65.216)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(2.315.309)
Profit operational	<u>911.599</u>
Cheltuieli financiare	362.545
Diferente de curs valutar	247.935
Rezultatul in an	<u>301.119</u>

Datorita adoptarii IFRS 16, profitul operational al Societatii se va imbunatati, in timp ce cheltuielile cu dobanzile vor creste. Acest lucru se datoreaza modificarii contabilizarii cheltuielilor pentru contractele de leasing care au fost clasificate ca leasing operational in conformitate cu IAS 17.

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 19: Plan de modificare, redirectionare sau decontare (Modificari)**

Modificarile sunt valabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare timpurie permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale auditate pentru a determina costul serviciilor curente si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

➤ **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.

➤ **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

➤ **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolta politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolta politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)**

IASB a emis modificari privind Definitia unei intreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)**

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. 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 cele viitoare.

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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.

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

Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce ar 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. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala si operationala.

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

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

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

- Valoarea contabila a stocurilor

Societatea analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare planificat al stocurilor, efectul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice si valoarea realizabila neta in comparatie cu costul, pe baza celor mai recente informatii disponibile si a conditiilor de piata. Daca e cazul, se inregistreaza o ajustare de depreciere a stocurilor.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Provizioane pentru litigii

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

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

f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

d. Deprecierea activelor financiare

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

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

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

g) Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta și actualizata a valorii activelor Societatii.

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

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

h) Imobilizari necorporale

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

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

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 efectuării lor.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

i) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 7.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare

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

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

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

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

k) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Obligatii de mediu

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

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

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

l) Stocuri

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

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

m) Creante

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

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

n) 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.

o) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

(iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Datorii contractuale

Activele contractuale

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

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) 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.

q) 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.

r) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

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

s) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Impozitul pe profitul amanat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

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

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

t) Dividende

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

u) Tranzactii in moneda straina

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

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

Valuta	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
RON/USD	4,3488	4,0736
RON/EUR	4,7511	4,6639

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

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

v) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci cand se acopera expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie fie datorita unui risc particular asociat unui activ sau unei datorii recunoscute, fie unei tranzactii prognozate foarte probabile sau riscului valutar intr-un angajament ferm nerecunoscut

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

Inainte de 1 ianuarie 2018, documentatia includea identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului sau tranzactiei acoperite, natura riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua eficacitatea modificarilor valorii juste a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor in compensarea expunerii la modificarile aduse valorii juste a elementului acoperit sau fluxurile de trezorerie care pot fi atribuite riscului acoperit. Asemenea instrumente de acoperire a riscurilor se asteapta sa fie extrem de eficiente pentru a realiza compensarea modificarilor valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie si sunt evaluate in mod continuu pentru a determina ca au fost de fapt foarte eficiente pe parcursul perioadelor de raportare financiara pentru care au fost desemnate.

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

w) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2018, iar cea pentru 2019 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2019. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

x) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

y) Clasificarea curenta sau non-curenta

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

z) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatice/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	46.114.171	150.123	6.852.131	53.116.424
Cresteri	145.391	-	5.292.184	5.437.575
Transferuri*	2.773.078	-	(2.502.771)	270.307
Sold final la 31 decembrie 2018	49.032.640	150.123	9.641.543	58.824.307
Cresteri	223.191	-	1.911.869	2.135.060
Transferuri, reclasificari si ajustari*	8.223	-	-	8.223
Sold final la 30 septembrie 2019	49.264.054	150.123	11.553.413	60.967.589
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2018	(38.384.844)	(112.592)	-	(38.497.436)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.348.755)	(37.531)	-	(2.386.286)
Sold final la 31 decembrie 2018	(40.733.599)	(150.123)	-	(40.883.722)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.252.466)	-	-	(1.252.466)
Sold final la 30 septembrie 2019	(41.986.066)	(150.123)	-	(42.136.188)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2018	8.299.041	-	9.641.543	17.940.585
La data de 30 septembrie 2019	7.277.988	-	11.553.413	18.831.401

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

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

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2018	<u>192.480.007</u>	<u>1.625.366.178</u>	<u>3.514.352.557</u>	<u>16.389.891</u>	<u>184.920.584</u>	<u>5.533.509.217</u>
Achizitii	-	119.647	593.006	81.712	260.966.825	261.761.190
Transferuri din imobilizari in curs	-	48.287.281	217.494.928	461.893	(266.517.638)	(273.535)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	11.496	-	-	11.496
Transferuri si reclasificari*	-	31.862.410	(31.957.110)	94.700	-	-
La 31 decembrie 2018	<u>192.480.007</u>	<u>1.705.635.515</u>	<u>3.700.494.879</u>	<u>17.028.196</u>	<u>179.369.771</u>	<u>5.795.008.368</u>
Achizitii	-	-	765.921	-	147.745.559	148.511.481
Transferuri din imobilizari in curs	-	4.271.580	18.935.433	-	(23.309.801)	(102.788)
iesiri	-	-	(21.544.458)	-	-	(21.544.458)
Transferuri si reclasificari*	-	44.177.962	(44.177.962)	-	-	-
La 30 septembrie 2019	<u>192.480.007</u>	<u>1.754.085.057</u>	<u>3.654.473.813</u>	<u>17.028.196</u>	<u>303.805.529</u>	<u>5.921.872.602</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2018	<u>(25.900.827)</u>	<u>(41.662)</u>	<u>(1.817.190.315)</u>	<u>(6.999.577)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(1.853.303.867)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(97.505.201)	(219.069.182)	(956.502)	-	(319.187.635)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	(11.496)	-	-	(11.496)
Transferuri si reclasificari*	-	(2.054)	2.054	-	-	-
La 31 decembrie 2018	<u>(27.557.579)</u>	<u>(97.548.917)</u>	<u>(2.036.268.939)</u>	<u>(7.956.079)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.172.502.999)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.242.563)	(83.176.051)	(179.074.839)	(749.451)	-	(264.242.905)
Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate	-	-	21.544.458	-	-	21.544.458
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	-
La 30 septembrie 2019	<u>(28.800.142)</u>	<u>(180.622.561)</u>	<u>(2.193.901.727)</u>	<u>(8.705.530)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.415.201.445)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	<u>164.922.428</u>	<u>1.608.086.598</u>	<u>1.664.225.939</u>	<u>9.072.117</u>	<u>176.198.286</u>	<u>3.622.505.369</u>
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2019	<u>163.679.865</u>	<u>1.573.462.496</u>	<u>1.460.572.086</u>	<u>8.322.666</u>	<u>300.634.044</u>	<u>3.506.671.157</u>

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

- Deprecierea

In primele 9 luni ale anului 2019 si in anul 2018 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Imobilizari in curs

In primele 9 luni ale anului 2019 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 17,5 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 19 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 10,7 milioane RON), proiectele de modernizare rampe incarcare produse (aproximativ 12,8 milioane RON), de proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega (aproximativ 5,1 milioane RON), proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata (aproximativ 18,9 milioane RON) si proiectul Boiler nou la centrala termica Vega - (aproximativ 6,3 milioane RON).

La sfârșitul anului 2018, principalele proiecte rămase în curs de desfasurare se referă la următoarele: reabilitarea rezervoarelor în valoare de 21.7 milioane RON, proiecte de ISCIR care se ridică la aproximativ 23.9 milioane RON, inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ RON 14.9 million), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,4 milioane RON) și programe de optimizare specifice rafinării in valoare de 104 milioane RON.

La finalul lunii octombrie 2018 s-a demarat activitatea de revizie planificata in cadrul rafinariilor Petromidia (divizia rafinare si petrochimie) si Vega, care s-a incheiat la finalul lunii noiembrie 2018. Scopul acestei activitati este reprezentat de efectuarea lucrarilor necesare in vederea mentinerii tuturor instalatiilor in parametri optimi de functionare pentru a asigura maximizarea debitelor instalatiilor si a calitatii produselor obtinute si de creare a conditiilor pentru implementarea viitoarelor proiecte de extindere si crestere a volumului productiei, de asigurare a fiabilitatii echipamentelor pe durata operarii, dar si de aliniere a echipamentelor si conductelor la cerintele legislative in vigoare.

In luna aprilie 2018 s-a derulat o activitate de revizie planificata in cadrul rafinarii Petromidia avand ca scop pastrarea instalatiilor in parametri optimi de functionare pentru a asigura maximizarea debitelor instalatiilor si a calitatii produselor obtinute. Lucrarile principale de revizie au cuprins urmatoarele operatiuni tehnologice recurente: schimbare de catalizator in instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM); decocsare cuptor instalatie Cocsare Intarziata si regenerare catalizator RC.

- Iesiri

In primele 9 luni ale anului 2019 suma de 21,5 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformare Catalitica) si MTBE (Metil Tertiar Butil Eter).

In anul 2018 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In primele 9 luni ale anului 2019 si in anul incheiat la 31 decembrie 2018 nu s-a capitalizat dobanda.

- Reevaluarea Clasei 212 Constructii

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

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda pe baza de cost de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat. Un castig net din reevaluarea clasei 212 Constructii a Societatii in valoare de 695,5 milioane RON a fost recunoscut in contul 212 Constructii.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.047.516.687 RON (1.091.987.723 RON in 2018), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 801.139.648 RON (2018: 835.638.076 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 246.377.039 RON (2018: 256.349.647 RON).

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

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

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

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

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

La data de 30 septembrie 2019 nu s-a procedat la nici o executare silita.

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri	Instalatii si echipamente	Vehicule	Total
<u>Cost sau evaluare initial</u>				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.897.486	829.177	252.816	7.979.479
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
La 30 septembrie 2019	6.924.152	829.177	252.816	8.006.145
	0	-	-	0
<u>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</u>				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.618.995)	(358.145)	(80.108)	(2.057.248)
La 30 septembrie 2019	(1.618.995)	(358.145)	(80.108)	(2.057.248)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2019	5.305.157	471.032	172.708	5.948.897

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Investitii in filiale	<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>
Total	1.629.020.055	1.629.020.055

Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare la 30 septembrie 2019	Participare la 31 decembrie 2018	Sold la 30 septembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompetrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

8. STOCURI, NET

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Titei si alte materii prime	574.239.962	403.523.468
Produce finite	309.288.369	327.608.425
Productie in curs de executie	105.417.301	121.361.245
Piese de schimb	51.344.083	51.558.131
Alte materiale consumabile	22.339.692	25.260.746
Marfuri	825.185	825.262
Alte stocuri	3.848.753	3.577.292
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(81.478.104)	(117.148.444)
Total	<u>985.825.241</u>	<u>816.566.125</u>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 9 luni ale anului 2019 si in anul 2018 este prezentata mai jos:

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Provizion la inceputul anului	<u>(117.148.444)</u>	<u>(47.203.208)</u>
Provizion inregistrat	(41.078.252)	(91.102.705)
Trecerea pe cheltuieli	-	4.249
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	76.748.592	21.153.220
Provizion la sfarsitul perioadei	<u>(81.478.104)</u>	<u>(117.148.444)</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale	1.677.489.395	1.331.880.533
Avansuri platite furnizorilor	47.621.523	16.787.625
Debitori diversi	43.586.879	43.538.082
TVA de recuperat	2.495.629	8.607.831
Alte creante	94.180.441	184.441.552
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(54.737.987)	(55.039.860)
Total	1.810.635.880	1.530.215.763

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

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul anului	(55.039.860)	(62.619.691)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(334.339)	(14.672.173)
Provizioane reversate	635.142	378.727
Sume neutilizare reversate	1.964	23.188.380
IFRS 9 impact (ajustare rezultat reportat)	-	(336.590)
Diferente de curs	(894)	(978.513)
Sold la sfarsitul perioadei	(54.737.987)	(55.039.860)

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

		Cienti						
		Curente si neprovizionate						
30 / 09 / 2019	Total	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile		
Rata anticipata a pierderilor	2,05%	0,00%	0,14%	0,30%	1,65%	2,11%	9,09%	
Valoarea contabila bruta total estimata	1.673.099.816	1.217.314.122	75.980.470	2.545.959	710.031	725.352	375.823.882	
Pierdere anticipata	34.323.545	-	109.954	7.534	11.701	15.306	34.179.050	
31 / 12 / 2018	Total	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile		
Rata anticipata a pierderilor	2,60%	0,02%	0,38%	0,05%	8,76%	5,24%	9,37%	
Valoarea contabila bruta total estimata	1.331.877.760	863.791.138	87.435.521	16.368.563	94.705	169.071	364.018.763	
Pierdere anticipata	34.623.679	170.794	336.590	7.542	8.300	8.866	34.091.586	

Trecute de scadenta dar neprovizionate

	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
30 septembrie 2019	1.638.776.274	1.217.314.122	75.870.519	2.538.425	698.330	710.046	341.644.832
31 decembrie 2018	1.297.254.081	863.620.344	87.098.930	16.361.021	86.405	160.204	329.927.176

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

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

La 30 septembrie 2019, creante comerciale la valoarea initiala de 34,32 milioane RON (2018: 34,62 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2018	(55.857.748)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.354.525)
Provizioane reversate	23.567.107
Diferente de curs	(978.513)
La 31 decembrie 2018	(34.623.679)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(334.114)
Provizioane reversate	635.142
Diferente de curs	(894)
La 30 septembrie 2019	(34.323.545)

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi la banci	20.841.163	14.501.037
Casa	5.303	1.727
Sume in tranzit	1.195.972	4.190.429
Alte valori de trezorerie	1.002.371	757.251
Total	23.044.809	19.450.444

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

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in primele 9 luni din 2019 si in anul 2018.

11.1. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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

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

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

11.2 PRIME DE CAPITAL

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

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

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

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda pe baza de cost de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat. Un castig din reevaluarea clasei 212 Constructii a Societatii in valoare de 715,08 milioane RON in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

De asemenea Societatea a recunoscut in anul 2017 un „Impozit pe profit amanat” sold debitor in valoare de 114,4 milioane RON aferent diferentelor temporare rezultate din surplusul din reevaluare. Strict in scop de prezentare al Situatiei pozitiei financiare (pagina 3) soldul Rezervelor din reevaluare este prezentat in sold net de 600,66 milioane RON, fiind astfel afectat de impozitul pe profit amanat mentionat anterior. Soldul debitor in suma de 114,4 milioane RON reprezentand Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare a fost recunoscut Alte elemente ale rezultatului global.

La 30 septembrie 2019 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 537 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31.12.2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 30 septembrie 2019 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 30,09 milioane RON.

11.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

La linia „Alte rezerve” este inregistrata in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

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

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

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

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

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

De asemenea, in anul 2018 si 2017 s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 69,3 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	3.519.108.653	3.268.597.399
TVA de plata	186.133.083	124.899.155
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	3.556	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	11.144.096	11.045.899
Alte datorii	1.012.632.979	504.310.419
Total	4.756.582.999	3.936.412.324

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

Datoria cash pooling in valoare de 1.003,87 milioane RON (2018: 392,80 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	97.407.520	89.334.760
Total avansuri pe termen scurt	97.407.520	89.334.760

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
KMG International N.V.	55.037.153	243.663.781
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2019, cu optiune de rambursare la cerere; garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 30 septembrie 2019 a fost in valoare de 237,34 milioane USD.	0	0
Rompetrol Well Services SA	-	13.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, care a avut scadenta in 10 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
Rompetrol Well Services SA	-	7.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, care a avut scadenta in 14 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
Rompetrol Well Services SA	-	3.100.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, care a avut scadenta in 3 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
Rompetrol Well Services SA	-	11.200.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, care a avut scadenta in 28 mai 2019. Imprumutul a fost garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.	0	0
	0	0
Midia Marine Terminal SRL	27.211.100	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON (prin conversia imprumutului in valoare de 7 milioane USD la cursul BNR comunicat in data de 31 iulie 2017) acordata catre Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	0	0
	0	0
Rompetrol Financial Group SRL	10.000.000	115.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea neutilizata la 30.09.2019 a fost in valoare de 27 milioane USD.		
Dobanda de plata	11.601.903	17.944.033
	103.850.156	438.118.914

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Banca Transilvania	-	44.647.693
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 18 mil EUR pentru activitatea curenta, scadenta la 10 octombrie 2019, cu rata dobanzii: Euribor/Libor 3M+3.3% sau Robor 3M +3.3% ; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente. Facilitatea a fost rambursata integral la scadenta.		
Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)	59.969.609	57.541.024
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
Banca Transilvania (credit preluat de la Bancpost)	68.583.414	10
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2020; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR. Dobanda de plata	144.817	71.676
Total	128.697.840	102.260.403
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	7.429.065	4.628.614
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR	-	4.265
TOTAL	136.126.905	106.893.282

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 septembrie 2019.

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV – in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2022 (cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, prima optiune de prelungire a fost exercitata in 2019 si a doua poate fi exercitata in 2020, astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023). Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	625.849.256	489.405.927

Miscarea imprumuturilor in primele 9 luni ale anului 2019 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2019	Miscare	La 30 septembrie 2019
Imprumuturi de la banci pe termen lung	489.405.927	136.443.329	625.849.256
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	106.821.606	29.160.481	135.982.088
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	420.174.881	(327.926.629)	92.248.253
Total	1.016.402.415	(162.322.818)	854.079.596
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	71.676	73.141	144.817
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	17.944.033	(6.342.130)	11.601.903
Total	18.015.709	(6.268.988)	11.746.720

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

Analizat in felul urmatoar:	Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	Contracte noi de leasing	Rambursari	Diferente de curs valutar	Cheltuiala cu dobanda	Remasurare	Alte modificari	Sold final la 30 septembrie 2019
Maturitate pana la un an	6.339.722	8.336	(2.968.848)	69.576	-	-	-	3.448.786
Sume scadente peste 1 an dar nu mai mult de 5 ani	3.837.493	18.330	-	144.940	362.545	-	-	4.363.308
Sume scadente peste 5 ani	572.917	-	-	33.419	-	-	-	606.336
Total	10.750.132	26.666	(2.968.848)	247.935	362.545	-	-	8.418.430

17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2019	Alte elemente ale rezultatului global	Constituirii in an	Reclasificari	La 30 septembrie 2019
Provizion pentru obligatii la pensionare	54.053.385	-	-	-	54.053.385
Provizion pentru mediu	281.410.996	-	-	-	281.410.996
Total	335.464.381	-	-	-	335.464.381

Provizion de mediu

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 281,4 milioane RON reprezinta obligatii aferente eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate.

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb și rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au mentinut valoarea soldului provizionului, in anul 2018 nefiind necesara recunoasterea unei valori suplimentare a acestui provizion. Soldul provizionului pentru proiectul de remediere a batalurilor Vega este de 281,4 milioane RON (folosind o rata de actualizare de 4,6%), sold care se mentine si la 30 septembrie 2019. La data elaborarii acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA a finalizat procedurile de selectie si atribuirea contractelor pentru reabilitarea batalelor 16, 17 si 18. Referitor la contractul pentru reabilitarea batalelor 16 si 17, acesta a fost elaborat ca un contract cadru, care va fi executat pe etape (unul sau mai multe batale), prima etapa fiind reabilitarea celor 2 batale, urmatoarele putand fi atribuite aceluiasi contractor daca urmare a procedurilor de achizitie oferta acestuia va fi desemnata ca fiind cea mai avantajoasa din punct de vedere financiar si tehnic pentru Societate.

17. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru obligatii la pensionare

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

Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

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

18. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	ianuarie-septembrie 2019		TOTAL TRIM III 2019	ianuarie-septembrie 2018		TOTAL TRIM III 2018
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	13.969.029.117	565.928.183	14.534.957.300	13.882.562.667	628.888.142	14.511.450.809
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.572.908	2.572.908	-	12.679.213	12.679.213
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.387.749	-	1.387.749	1.680.146	-	1.680.146
Venituri din vanzarea de utilitati	6.832.586	-	6.832.586	6.177.230	-	6.177.230
Venituri din vanzarea altor produse	651.348	-	651.348	429.413	-	429.413
Venituri din alte servicii	10.262.210	-	10.262.210	10.204.354	-	10.204.354
Cifra de afaceri bruta	13.988.163.010	568.501.092	14.556.664.102	13.901.053.810	641.567.354	14.542.621.165
Minus taxe aferente vanzarii	(3.504.032.206)	-	(3.504.032.206)	(3.261.997.869)	-	(3.261.997.869)
Total	<u>10.484.130.804</u>	<u>568.501.092</u>	<u>11.052.631.896</u>	<u>10.639.055.941</u>	<u>641.567.354</u>	<u>11.280.623.295</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Titei si alte materii prime	9.926.782.596	10.065.281.210
Consumabile si alte materiale	47.705.570	48.939.999
Utilitati	355.255.181	285.502.051
Cheltuieli cu personalul	78.214.377	70.605.370
Transport	64.584	439.569
Mentenananta	73.744.586	82.435.729
Asigurari	4.923.197	4.657.660
Mediu	26.658.240	3.375.113
Altele	37.451.166	35.379.059
Costul productiei - cash	10.550.799.495	10.596.615.759
Cheltuieli cu amortizarea	236.458.733	209.361.925
Costul productiei	10.787.258.228	10.805.977.684
Minus: variatia stocurilor	26.807.375	(74.990.299)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(894.520)	(302.322)
Costul marfurilor petrochimice revandute	2.790.760	12.442.817
Costul altor marfuri vandute	1.475.637	1.585.211
Costul utilitatilor revandute	5.506.619	4.611.305
(Castiguri)/pierderi din derivative	(12.997.137)	31.230.490
Total	<u>10.809.946.962</u>	<u>10.780.554.886</u>

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

	ianuarie-septembrie 2019	ianuarie-septembrie 2018
Cheltuieli cu personalul	26.146.432	21.210.506
Utilitati	7.050.657	6.962.716
Transport	36.756.248	33.569.281
Consultanta	67.025.819	67.476.880
Consumabile	622.865	348.634
Marketing	122.046	188.336
Taxe	3.154.815	2.799.433
Posta si telecomunicatii	36.233	37.175
Asigurari	1.268.848	407.201
Cheltuieli cu calculatoarele	6.503.418	4.585.730
Cheltuieli de mediu	17.609.093	11.501.471
Reparatii	10.336.584	9.569.055
Comisioane si penalitati	15.101.825	15.098.051
Alte cheltuieli	18.031.966	18.682.603
Cheltuieli inainte de amortizare	209.766.848	192.437.072
Cheltuieli cu amortizarea	31.093.887	27.167.331
Total	<u>240.860.735</u>	<u>219.604.403</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	<u>ianuarie-septembrie 2019</u>	<u>ianuarie-septembrie 2018</u>
Pierdere din creante (inclusiv provizioane), net	(302.767)	13.727.082
Pierdere din deprecierea stocurilor, net	(35.670.340)	16.260.133
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	-	(13.654.238)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(1.087.520)	(370.886)
Total	<u>(37.060.627)</u>	<u>15.962.091</u>

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

	<u>ianuarie-septembrie 2019</u>	<u>ianuarie-septembrie 2018</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	26.802.166	19.319.751
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	47.804.831	40.602.922
Alte cheltuieli financiare	89.698.214	58.541.580
	<u>164.305.211</u>	<u>118.464.254</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(16.291.009)	(9.698.195)
Alte venituri financiare	(884.988)	(551.620)
	<u>(17.175.997)</u>	<u>(10.249.815)</u>
Rezultat financiar, net	147.129.213	108.214.439
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare- nerealizate	43.199.364	38.840.162
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	168.148.311	87.019.202
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	<u>211.347.675</u>	<u>125.859.364</u>
Total	<u><u>358.476.888</u></u>	<u><u>234.073.803</u></u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2019, cat si in anul 2018.

IMPOZITUL AMANAT

	<u>Sold la 1</u> <u>ianuarie 2019</u>	<u>Miscari pe</u> <u>contul de profit</u> <u>si pierdere</u>	<u>Miscari in alte</u> <u>elemente de</u> <u>capitaluri</u> <u>proprii</u>	<u>Sold la 30</u> <u>septembrie</u> <u>2019</u>
Diferente temporare				
(Activ)/Datorie				
Constructii, instalatii si echipamente	1.206.264.195	-	-	1.206.264.195
Provizioane	(281.410.996)	-	-	(281.410.996)
Pierderi fiscale	(1.943.765.918)	-	-	(1.943.765.918)
Total diferente temporare (Activ)/Datorie	(1.018.912.719)	-	-	(1.018.912.719)
Constructii, instalatii si echipamente	193.002.271	-	-	193.002.271
Provizioane	(45.025.759)	-	-	(45.025.759)
Pierderi fiscale	(311.002.547)	-	-	(311.002.547)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	(163.026.035)	-	-	(163.026.035)

Contingente legate de impozitare

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

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

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

	ianuarie - septembrie 2019	ianuarie - septembrie 2018
Romania	6.224.247.793	5.742.596.036
Europa	4.694.888.189	5.410.639.750
Asia	115.437.344	119.701.433
America	18.058.569	7.686.077
Total	11.052.631.896	11.280.623.295

25. PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rominserv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominserv Valves Iaifo SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominserv Kazakhstan LLC)	Societate a Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security System S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetro Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetro Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetro Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetro Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Dyneff Espagna SLU	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DPPLN SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
TMP SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Dyneff Gas Stations Network SL	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DYNEFF TRADING SL (fosta Bioneff SL)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 49%)
KazMunayGas Trading Singapore PTE LTD	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Bio Advanced Energy SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
ETS Rossignol Sas	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DP FOS SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
SPR SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff Retail SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Oman JV	Societate a Grupului KMG International
Boissonnade Combustibles SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
"Paul Orrriols"Combustibles de Cerdagne SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2019, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2018: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

A. La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
KazMunayGas Trading AG	643.427.082	585.840.054
Rompetrol Downstream S.R.L	649.643.766	559.577.571
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	1.657
KMG International N.V.	6.104.680	4.734.170
Rompetrol Gas SRL	8.839.382	3.379.906
Rompetrol Moldova ICS	22.810.468	-
Rompetrol Bulgaria JSC	8.798.223	172.301
Rominserv S.R.L.	13.666.876	14.685.653
Rompetrol Quality Control S.R.L.	573.869	142.898
Rompetrol Logistics S.R.L	16.310	8.764
Midia Marine Terminal S.R.L.	320.167	1.053.210
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.421.093	12.897.191
KMG Rompetrol SRL	15.496.020	41.822.492
Global Security Systems S.A.	606.387	607.225
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominserv Kazahstan(RKZ))	731.325	685.045
Palplast S.A.	3.899.745	4.901.334
Byron Shipping SRL	1.927	4.302
Rompetrol Ukraina	16.467	15.425
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	2.942.225	2.583.952
Rompetrol Financial Group SRL	10.716	10.431
KMG Rompetrol Services Center SRL	55.472	52.139
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI	13.460.354	15.359.133
Total	1.398.843.035	1.248.534.853

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
KazMunayGas Trading AG	3.195.181.121	2.738.264.220
Rompetrol Downstream S.R.L.	41.881.899	124.373.373
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.440.871	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	55.037.153	243.663.781
KMG International N.V.- dobanda	5.112.687	8.415.029
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	24.370.249	18.003.466
Rompetrol Gas SRL	2.163.145	22.140.921
Rompetrol Moldova ICS	38.261.408	6.851.705
Rominserv S.R.L.	82.098.066	168.152.011
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.772.925	12.801.524
Rompetrol Logistics S.R.L.	632.293	490.857
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	592.665	6.782.733
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	12.498.348	151.732.497
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 12)	-	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	20.738.700	31.816.349
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	999.820.172	433.543.620
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	4.052.600	1.361.012
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	23.967.366	23.057.982
Global Security Systems S.A.	753.324	620.700
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	3.234.057	-
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	10.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	5.896.551	2.746.271
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.711.325	3.274.809
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.753
Total	4.647.730.049	4.252.347.263

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

B. In primele 9 luni din 2019, respectiv in primele 9 luni din 2018 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Trim III 2019	Trim III 2018	Trim III 2019	Trim III 2018
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	3.190.761.744	3.891.239.997	9.622.393.896	9.754.719.449
Rompotrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	4.000.514.968	3.910.707.788	1.627.280	1.838.195
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	11.387	12.559	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	13.472.276	19.005.174
Rompotrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere,chirie,altele	307.686.889	378.055.884	862.709	384.573
Rompotrol Moldova ICS	Produse petroliere	723.349.501	662.044.492	-	-
Rompotrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	73.940.055	41.773.987	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	1.982.373	1.748.941	218.702.971	169.133.104
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii, dividende	1.515.213	980.820	21.996.003	18.420.864
Rompotrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	10.808	9.340	123.243	123.243
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati,bunkerare, refacturari,dobanda ,alte	1.522.534	1.660.957	49.934.208	61.166.984
Rompotrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	-	799.250	1.459.333
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	60.636.641	49.964.461	88.637.591	86.375.000
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , dobanda cash pooling	8.057.618	5.242.370	100.496.520	84.471.931
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat,curatenie,PSI	1.141	1.050	8.331.183	8.347.993
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	27.893	27.651	2.440	2.828
Rompotrol Financial Group SRL	dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	3.150.281	4.884.657
Romoi S.A.	Refacturare comision, imprumut bancar	-	43.489	-	4.000
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	410.244	377.719	12.602.996	11.685.915
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	32.285	65.410.906	-	-
		8.370.461.294	9.009.302.411	10.143.132.846	10.222.023.244

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. In prezent se numeste Ministerul Energiei.

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

26. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>ianuarie - septembrie</u> <u>2019</u>	<u>ianuarie - septembrie</u> <u>2018</u>
Profit net(+), pierdere (-)	(319.592.063)	30.428.112
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(0,72)	0,07

27. DATORII CONTINGENTE

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

b) In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societate nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societate a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societate la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind in prezent 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 anul 2019 nu au avut loc modificari.

28. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuuzatiile 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 S.A.; 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.

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Ca urmare a acuzațiilor mai sus enumerate, au fost emise de către DIICOT și comunicate la data de 09-10 mai 2016 ordonanțe de sechestru asigurator ("Ordonanțele"), prin care s-a decis să se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile și imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA și Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca și asupra acțiunilor/partilor sociale pe care aceste companii le detin în subsidiare din România.

Sechestrul asigurator instituit asupra activelor nu afectează stocurile, creanțele și conturile bancare ale Rompetrol Rafinare și acest fapt permite companiei să își continue activitatea normală de zi cu zi.

Rompetrol Rafinare contestat în instanța dispoziția de sechestru asigurator. După două termene la Tribunalul Constanța, cauza a fost trimisă spre soluționare Înaltei Curți de Casație și Justiție, care a respins în totalitate contestațiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

În același timp, companiile, în data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anularea Ordonanțelor. Cererea înaintată a fost respinsă în decembrie 2016.

Având în vedere natura acuzațiilor aduse de DIICOT, societățile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea două dosare distincte care să privească acuzațiile aferente perioadei de privatizare și post privatizare a RRC - într-unul dintre dosare, și, respectiv emisiunea de obligațiuni de către RRC (OUG 118/2003) - în cel de-al doilea. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Intrucât societățile din Grupul KMGI nu au avut nici o calitate în acest dosar până în 2016, și se pare că întregul proces (cu mici excepții) de strângere a probelor de către DIICOT, a fost efectuat înainte de luna mai 2016, societățile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicită pe de o parte, atasarea probelor la dosar pentru a-și construi apărarea, și pe de altă parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiză) efectuat înainte de 2016. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societățile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respinderea acuzațiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) și OUG 118/2003 (emiterea de obligațiuni), având în vedere recenta hotărâre a Curții Constituționale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit că procesul legislativ, precum și aspectele privind oportunitatea și/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constituția prevede alte atribuții altor autorități publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT pe această temă.

În data de 10 mai și 28 iunie 2017, societățile și-au prezentat cererile împotriva acuzațiilor DIICOT pentru următoarele subiecte: creanțe Libia, privatizarea RRC și perioada post-privatizare, privatizarea rafinării Vega și emisiunea de obligațiuni (OUG 118/2003), tranzacții intragrup, taxe și impozite la Bugetul de Stat.

În data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanță, care, în general, pastrează abordarea Ordonanțelor emise în 2016, dar permite partilor civile și anume Ministerului Energiei și Ministerului de Finanțe să pună la dispoziție sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum și probele pentru susținerea oricărui daune pretinse. Singura pretinsă parte vătămată care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentanții săi legali, de 96,6 milioane USD.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. si Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins contestatiile formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitiei legale in baza caruia au fost respinse contestatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanta a amanat pronuntarea pentru 22 octombrie 2018 cand instanta a respins si cererea de sesizare a Curtii Constitutionale.

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii partiale a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost transmisa in 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 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 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. De asemenea prin ordonanta a fost dispusa ridicarea sechestrului instituite anterior asupra bunurilor si participatiilor detinute de KMGI si OEBS. O noua ordonanta este asteptata a fi emisa la mijlocul lui Noiembrie.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul referitor la Inspecția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2012

In luna martie 2012, Agentia Nationala a Administratiei Fiscale a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007-2010 si o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric), din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

La data de 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a tras la raspundere Agentia Nationala de Administrare Fiscala pentru rambursarea catre Rompetrol Rafinare a sumei de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD la cursul istoric), din care aproximativ 19 milioane de RON au fost rambursati Rompetrol Rafinare in august 2013 si dispune reverificarea pentru suma de 4,6 milioane RON TVA si a dobanzilor si penalitatilor aferente pana in martie 2012 de aproximativ 5,3 milioane RON, rezultand un total de 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) in vederea unei evaluari suplimentare. Aceasta decizie a fost atacata de ambele parti, dar la 12 octombrie 2017, Curtea Suprema a respins ambele apeluri, deci decizia primei instante a ramas neschimbata.

Reverificare pentru suma aproximativ 4,6 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) initiata in februarie 2018 a fost finalizata la 22 martie 2018 de o alta echipa de inspectie fiscală care mentine decizia initiala a Agentiei Nationale de Administrare Fiscala pentru suma principala de TVA de 4,48 milioane RON, evaluand un total de 8,6 milioane RON ca dobanzi aferente si penalitati pana in aprilie 2018.

Societatea a contestat decizia fiscala in valoare de 13,1 milioane RON la data de 18 mai 2018. Contestatia prezentata de companie a fost admisa, iar suma platita a fost rambursata societatii.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

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

Ultima audiere a avut loc in data de 25 februarie 2019 si o decizie a fost luata in 19 martie 2019. Instanta a admis cererea Rompetrol Rafinare S.A. 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. 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. Se asteapta o decizie pe acest subiect.

De asemenea si partea reclamata a formulat recurs final la decizia Curtii. Toate apelurile vor fi solutionate de Curtea Suprema in viitor, o prima audiere nefiind inca stabilita in acest sens.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu a fost stabilit. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat.

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarii zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Rompetrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la Curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit pentru data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicate partilor intampinarea formulata de APMC. Pronuntarea a fost de asemenea amanata pentru 21 octombrie 2019, cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA.

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

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor.

In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiati salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., 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 S.A. are si calitate de parte responsabila civilmente.

Prin incheierea finala a procedurii Camerei Preliminare, comunicata Rompetrol Rafinare si Rominserv pe 27 martie 2017, instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns procedural in termen de 5 zile, sa restituie cauza la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatand nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/2016, neregularitatea rechizitoriului, nerespectarea de catre procuror a termenului procedural. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a facut apel.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 21 iunie 2017, Judecatoria Constanta a admis apelul procurorului si a dispus rejudecarea cauzei de catre instantele din Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, respectiv a persoanelor vatamate si a procurorului. Potrivit hotararii judecatoresti din 29 septembrie 2017, dosarul este trimis inapoi la procuratura, stabilindu-se in mod cert ca Ordonanta 586/P/2016 si actul ulterior de acuzare a Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta sunt supuse unei nulitati relative si ca obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite. Solutia a fost contestata de Procuratura, contestatia a fost respinsa, iar dosarul penal este trimis inapoi la procuratura din Constanta pentru a relua activitatile de urmarire penala in limitele prevederilor legale. Rompetrol Rafinare SA a primit citatie in calitate de inculpat, pentru data de 26 iunie 2018, cand au fost aduse la cunostinta acuzațiile, fiind aceleasi, cu modificari in ceea ce priveste incadrările juridice ale faptelor.

Ca urmare a finalizării urmăririi penale efectuată de procuror în baza sentinței instanței după parcurgerea etapei de camera preliminară, la 14 ianuarie 2019 societatea a primit de la Judecatoria Constanta noul rechizitoriu emis de procuror. Având în vedere că instanța a fost notificată cu un nou rechizitoriu, se vor derula procedurile preliminare ale camerei.

Potrivit celui de-al doilea rechizitoriu, au fost reținute următoarele infracțiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MARGINEAN ION și CARAMAN VASILE:

- a. neluarea din culpa a măsurilor legale de sănătate și siguranță a muncii, conform art. 349 alin. 2 Cod penal;
- b. vătămare corporală din culpa, conform art. 196 alin. 1 și 4 din Codul penal;
- c. ucideră din culpa conform art. 192 alin. 1,2 și 3 din Codul penal;
- d. poluare accidentală, conform art. 98 alin.1 lit.b din OUG nr. 195/2005.

În termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise și excepții referitoare la legalitatea procedurii desfășurate de procuror.

Urmare a parcurgerii procedurilor de camera preliminară, au fost admise în parte cererile și excepțiile invocate de inculpați, s-a constatat nulitatea relativă a rechizitoriului Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, precum și neregularitatea fapt ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului și limitele judecatii privind rechizitoriul.

La 15 octombrie 2019, instanța a decis din nou trimiterea rechizitoriului la parchet, din cauza neregulilor menționate în document. Companiile intenționează, ca după comunicarea sentinței judecătorești, să o conteste cu privire la excepțiile invocate, care au fost respinse în camera preliminară în iunie 2019.

Referitor la angajații RRC, Andrei Felicia și Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Pe de altă parte, s-a admis cererea formulată de Rominserv privind excepția de neconstitucionalitate a anumitor dispoziții care va fi soluționată de Curtea Constituțională. Respectivă dispoziție se referă la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instanței în cursul procedurii de camera preliminară. Având în vedere acuzațiile, fiecare societate poate fi supusă unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare și Rominserv au primit răspuns la plangerile prealabile formulate împotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea menține aceleși considerații contestate de companii. În data de 16 august 2017, atât Rompetrol Rafinare cât și Rominserv au primit amenzi stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (în valoare cumulată de 0,028 milioane RON).

Procesele verbale de contravenție au fost contestate de ambele părți implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare și Inspectoratului Teritorial de Munca să transmită specificații scrise privind suspendarea opțională a cazului până la soluționarea dosarului penal. În dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanța a suspendat cazul până la soluționarea dosarului penal. În dosarul Rominserv, instanța a solicitat informații suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Soluționarea cauzei a fost suspendată până la soluționarea definitivă a dosarului penal.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta au fost contestate pe 26 februarie 2018. La 23 ianuarie 2019, autoritatea fiscala D.G.S.C. – A.N.A.F. a emis decizia de solutionare la contestatia administrativa 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 pe veniturile nerezidentilor al 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.

Proiect de remediere a batalurilor de deseuri din rafinaria Vega

Pe data de 15 noiembrie 2017, Garda Nationala de Mediu, a efectuat o inspectie la rafinaria Vega pentru a determina stadiul de implementare a proiectului de remediere. In urma inspectiei, a fost emisa nota de constatare nr. 299, precizand ca:

- In aceeasi zi, Societatea trebuie sa furnizeze informatii scrise despre stadiul implementarii proiectului;
- Garda Nationala de Mediu va informa Agentia de Protectie a Mediului Prahova imediat ce societatea nu si-a indeplinit obligatiile specificate in Autorizatia Integrata de Mediu;
- Se va aplica o amenda de 100.000 RON pentru nerespectarea trimiterii de catre societate a unei notificari catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova cu privire la inceperea lucrarilor de remediere si la identitatea contractorului desemnat in proiect (prin depunerea unei copii a contractului incheiat cu acesta); inclusiv pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si prin respectarea termenelor limita stabilite in legatura cu acestea.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 21 noiembrie 2017, Agentia de Protectie a Mediului Prahova, a transmis Notificarea prealabila nr. 149, informand Compania ca trebuie sa respecte prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu pana la 21 decembrie 2017 (in legatura cu executarea proiectului de remediere a bazinelor reziduale), in caz contrar Autorizatia Integrata de Mediu va fi suspendata pana la remedierea situatiei, dar nu mai mult de 6 luni, ulterior Autorizatia Integrata de Mediu va putea fi anulata.

Impotriva documentelor primite de la autoritatile competente de mediu, Societatea a initiat proceduri administrative si actiuni in instanta dupa cum urmeaza:

- a) Plangere prealabila impotriva notei de evaluare nr. 299 prezentata la Garda Nationala de Mediu la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- b) Plangere prealabila impotriva notificarii prealabile nr. 149 comunicata de Agentia de Protectie a Mediului Prahova la 14 decembrie 2017; punctul de vedere al Agentiei de Protectie a Mediului Prahova nu a fost comunicat;
- c) Cerere de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149, depusa la 15 decembrie 2017 la Tribunalul Constanta; la 5 februarie 2018, Tribunalul Constanta a admist cererea de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 si a suspendat efectele acesteia pana la solutionarea cererii de anulare introdusa impotriva acestui act administrativ; sentinta Tribunalului Constanta a fost recurata de catre APM Prahova, recursul avand termen de solutionare 21 iunie 2018 cand recursul a fost respins;
- d) actiune in anularea Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 inregistrata la Tribunalul Constanta la data de 3 aprilie 2018. Actiunea a fos respinsa de instanta de judecata, s-a comunicat Sentinta Civila , a fost formulat recurs, primul termen de judecata fiind stabilit la data de 12.12.2019;
- e) Plangere impotriva amenzii (intre 50.000 – 100.000 RON) primite de la Garda Nationala de Mediu, inaintata instantei de la Ploiesti in data de 29 noiembrie 2017; Judecatoria Ploiesti a respins plangerea, a fost formulat apel. La data de 5 martie 2019, instanta finala a respins plangerea;
- f) Actiune in anularea Notei de constatare nr. 299/15.11.2017 emisa de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova, inregistrata la Tribunalul Constanta; dosarul a fost suspendat pana la momentul la care dosarul de la litera d) mai sus mentionat, va fi solutionat;
- g) Plangere preliminara impotriva Deciziilor nr. 7156/27.06.2018 si 77/10.07.2018 emise de Agentia pentru Protectia Mediului Prahova; a fost respinsa de catre autoritatea de mediu; a fost inregistrata la Tribunalul Constanta actiunea in anularea deciziilor de respingere a solicitarii de revizuire a acordului de mediu, urmatorul termen de judecata a fost stabilit la data de 8 noiembrie 2019;
- h) Plangere preliminara impotriva Notei de Constatare emisa de Garda Nationala de Mediu Comisariatul Prahova la data de 16 octombrie 2018 respinsa de catre autoritate. Plangerea a fost respinsa iar Societatea are la dispozitie 6 luni pentru a o contesta in fata instantei; Actiunea in anularea actului administrativ a fost inregistrata la Tribunalul Constanta, urmatorul termen de judecata fiind stabilit in 16 ianuarie 2020;
- i) Plangere impotriva Procesului Verbal de amenda emis la 28.11.2018 de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova; cu termen de judecata 15 noiembrie 2019;
- j) Plangere impotriva procesului verbal de amendare emis de Garda Nationala de Mediu la 27 februarie 2019; primul termen de judecata fiind in data de 24 septembrie 2019; s-a formulat cerere de stramutare, cu termen 27 noiembrie 2019 la Curtea de Apel Ploiesti;
- k) Plangere contraventionala impotriva procesului verbal privind amenda emis de Garda Nationala de Mediu in 29 martie 2019. Urmatorul termen de judecata este la data de 5 decembrie 2019.

La data de 20 decembrie 2017, Societatea a inaintat catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova o notificare de incepere a lucrarilor aferente proiectului (etapa I – constructia) iar la 21 decembrie 2017 a inaintat o corespondenta cu detalii privind compania care va executa lucrarile de constructie.

La 17 ianuarie 2018, un plan detaliat de activitate pentru prima faza a proiectului (activitati pregatitoare) a fost transmis catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

La data de 8 mai 2018 a fost formulata cerere de revizuire a acordului de mediu existent, respinsa de APM Prahova prin Decizia nr. 77/10.07.2018 care va fi contestata conform procedurii reglementata de legea contenciosului administrativ.

Pana la aceasta data nu a fost primita nicio confirmare scrisa din partea autoritatilor de mediu cu privire la respectarea de catre companie a obligatiilor mentionate in Autorizatia Integrata de Mediu, legate de executarea proiectului de remediere.

In anul 2018 s-au perfectat de catre companie contracte pentru:

- ✓ pilot test pentru o cantitate de 200 tone deseuri;
- ✓ teste de laborator in vederea identificarii de noi tehnologii/retete de stabilizare deseuri
- ✓ analiza de risc referitoare la prezenta munitiei neexplodate in bataluri, care a evidențiat probabilitatea mare de detonare accidentală a proiectilelor neexplodate dacă va fi aplicată tehnologia reglementată de acordul de mediu actual.

Pe baza rezultatelor serviciilor mentionate anterior, la 15 februarie 2019 a fost solicitat din partea Agentiei de Protectie a Mediului Ploiesti un punct de vedere în ceea ce priveste dovezile documentate. In conformitate cu punctul de vedere al autoritatii de mediu, lucrarile de reabilitare vor fi efectuate in conformitate cu acordul de mediu si documentatia tehnica furnizata. Selectarea ofertelor a fost initiata si finalizata, a fost desemnat contractorul pentru executarea lucrarilor de reabilitare a lagunei nr. 18, autoritatile competente au fost notificate cu privire la inceperea lucrarilor de reabilitare.

Pe 22 august 2019, Agentia de Mediu Prahova a comunicat Notificarea nr. 109, privind suspendarea activității rafinării Vega, pentru neprezentarea unui contract ferm pentru reabilitarea tuturor batalelor, termenul maxim pentru conformare acordat fiind de 60 zile de la comunicare, în caz contrar, autorizatia integrata de mediu a rafinării poate fi suspendata până la indeplinirea obligatiei reclamata prin notificare; suspendarea poate fi decisa de autoritate pentru o perioada de maxim 6 luni, dupa care autorizatia de mediu poate fi anulata.

Împotriva notificării au fost formulate:

- plângere prealabila depusă la Agentia de Mediu Prahova pe 12 septembrie 2019; la data de 14 octombrie s-a fost primit răspuns conform căruia notificarea nu va fi revocată;
- cerere de suspendare a efectelor Notificării nr. 109 emisa de Agentia de Mediu Prahova, înregistrata la data de 13 septembrie 2019 la Tribunalul Constanța. Pe 14 octombrie 2019, instanța a respins cererea de suspendare. Dupa comunicarea sentintei motivate se va formula recurs impotriva sentintei judecătoresti. Totodata Societatea a semnat la data de 18 octombrie 2019 un contract-cadru pentru reabilitarea batalelor, notificand in aceeasi zi autoritatii de mediu in sustinerea indeplinirii obligatiei reclamata prin Notificarea nr. 109 / 22.08.2019.

29. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere prin specificul sau poate avea efecte directe sau indirecte asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le pot avea activitatile Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de managementul Societatii.

Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de ecologizare a batalelor din punctul de lucru Vega (a se vedea nota 17).

La data de 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu in afara de obligatiile rafinării Vega care au fost provizionate.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imprumuturi peste un an	695.140.868	558.697.539
Capitaluri proprii	2.011.611.437	2.340.153.161
Indicatorul gradului de indatorare	34,56%	23,87%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.666.338.287	1.320.378.755
Instrumente financiare derivate	1.446.502	6.197.265
Casa si conturi la banci	23.044.809	19.450.444
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.690.829.598</u>	<u>1.346.026.464</u>
	0	0
Datorii financiare	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	103.850.156	438.118.914
Datorii comerciale si alte datorii	4.538.067.171	3.778.793.301
Imprumuturi pe termen scurt	136.126.905	106.893.282
Imprumuturi pe termen lung	625.849.256	489.405.927
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	8.418.430	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>5.481.603.530</u>	<u>4.882.503.037</u>

Valoarea justa estimata a instrumentelor prezentate mai sus este aproximativ egala cu valoarea lor contabila, cu exceptia instrumentelor financiare derivate care sunt prezentate la valoare lor justa.

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

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

- Avansuri platite furnizorilor;
- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 septembrie 2019 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

	<u>30 septembrie 2019</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.666.338.287	1.666.338.287	-	-
Instrumente financiare derivate	1.446.502	-	1.446.502	-
Casa si conturi la banci	23.044.809	23.044.809	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.690.829.598	1.689.383.096	1.446.502	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	103.850.156	103.850.156	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.538.067.171	4.538.067.171	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	136.126.905	136.126.905	-	-
Imprumuturi pe termen lung	625.849.256	625.849.256	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	8.418.430	8.418.430	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	5.481.603.530	5.412.311.918	69.291.612	-
	<u>31 decembrie 2018</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.320.378.755	-	-
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	19.450.444	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.346.026.464	1.339.829.199	6.197.265	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	438.118.914	438.118.914	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.778.793.301	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	106.893.282	-	-
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	489.405.927	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.882.503.037	4.813.211.425	69.291.612	-

La data de 30 septembrie 2019 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.

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

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

E) RISCUL DE PIATA

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

	USD		EUR	
	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
RON				
5%	(169.468.515)	(154.216.994)	2.682.676	5.501.207
-5%	169.468.515	154.216.994	(2.682.676)	(5.501.207)

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

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2019 ar creste / descreste cu 16,7 milioane RON (2018: crestere/ descrestere cu 14,9 milioane RON).

I) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

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

J) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data elaborarii prezentului raport, nu exista evenimente ulterioare datei bilantului.

Rompetrol Rafinare SA

Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2019

Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Rezultat	Mod de calcul
1. Indicatorul lichidității curente	0,58	Active curente/Datorii curente
2. Indicatorul gradului de îndatorare	34,56%	Capital împrumutat/Capital propriu x100
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	31,36	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,08	Cifra de afaceri/Active imobilizate

*Nota: Indicatorii economico - financiari au fost calculati in baza situatiilor financiare neauditate.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Meraliyev Saduokhas

DIRECTOR ECONOMIC,
Stanescu Mircea Stefan

DIRECTOR GENERAL ,
Utekov Yedil

INTOCMIT (Contabil Sef),
Anton Alexandru Cornel