ROMPETROL RAFINARE S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

2020

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

RAPORT ANUAL
ROMPETROL RAFINARE S.A.

asupra situaţiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost competat şi modificat, şi elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă şi Anexa nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de supraveghere Financiară (ASF), pentru exerciţiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020

Data raportului:	**24 martie 2021**
Denumirea emitentului:	**Rompetrol Rafinare S.A.**
Sediul social:	**B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Năvodari, judeţul Constanţa**
Nr.Telefon/Fax:	**+(40) 241 506100** **+(40) 241 506930**
Codul Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Constanţa:	**1860712**
Număr de ordine în Registrul Comerţului:	**J13/534/1991**

Acţiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacţionat la Categoria Standard a BURSEI DE VALORI BUCUREŞTI[1]

Capitalul social subscris şi vărsat: 4.410.920.572,60 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Rompetrol Rafinare S.A.:

- **Acţiuni comune nominative dematerializate, a căror evidenţă este ţinută de Depozitarul Central S.A. Bucureşti**
  - **Număr total de acţiuni: 44.109.205.726**
  - **Valoare nominală: 0,10 lei**
  - **Simbol acţiuni la BVB: RRC**

[1] *Începand cu 5 ianuarie 2015 acţiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacţionat la Categoria Standard a Bursei de Valori Bucureşti („BVB"). Pana la aeastă dată au fost tranzactionte la categoria a II-a a BVB.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

CUPRINS

1. ANALIZA ACTIVITĂŢII ROMPETROL RAFINARE 13

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂŢII 13

a) Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE 13

b) Data înfiinţării 40

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative 42

d) Achiziţii şi înstrăinări de active 42

e) Principalele rezultate ale evaluării activităţii societăţii 43

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ 43

1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETAŢII 45

Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2020 45

1.1.3. ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ 52

1.1.4. ACTIVITATEA DE VÂNZARE 53

1.1.5. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE 55

1.1.6. ACTIVITATEA PRIVIND PROTECŢIA MEDIULUI 57

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE 60

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI 61

1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL RAFINARE S.A. 67

2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE 71

2.1. AMPLASAREA ŞI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂŢI DE PRODUCŢIE 71

2.2. GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR 73

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

2.3. POTENŢIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE S.A. 74

3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE 77

3.1. PIEŢELE DIN ROMÂNIA ŞI DIN ALTE ŢĂRI PE CARE SE TRANZACŢIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE 77

3.1.1. ACTIVITATEA RRC LA BVB 77

ACŢIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE 79

3.1.2. COMUNICAREA CU ACŢIONARII ŞI INVESTITORII 80

3.2. DIVIDENDE 81

3.3. ACŢIUNI PROPRII 82

3.4. NUMĂRUL ŞI VALOAREA NOMINALĂ A ACŢIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEŢINUTE DE FILIALE 82

4. CONDUCEREA SOCIETĂŢII 83

4.1. PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETĂŢII 83

4.2. MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE A SOCIETĂŢII 92

4.3. LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAŢI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE 93

4.4. MODIFICAREA ACTELOR CONSTITUTIVE 94

5. SITUAŢIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2020 95

a) SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE INDIVIDUALE 95

b) SITUAŢIA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERI 98

c) SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ 99

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

6. DECLARAŢIA DE GUVERNANŢĂ CORPORATIVĂ 103

6.1. STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANŢA CORPORATIVĂ 103

6.2. INFORMAŢII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACŢIONARILOR ŞI DREPTURILE ACŢIONARILOR 104

DESFĂŞURAREA ADUNĂRII GENERALE A ACŢIONARILOR ROMPETROL RAFINARE S.A., CONFORM ACTULUI SĂU CONSTITUTIV ACTUALIZAT 109

HOTĂRÂRI ADOPTATE DE ADUNĂRILE GENERALE ALE ACŢIONARILOR ÎN CURSUL ANULUI 2020 110

6.3. INFORMAŢII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRAŢIE 113

6.4. INFORMAŢII DESPRE MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE AL ROMPETROL RAFINARE LA DATA DE 31.12.2020 117

6.5. PREZENŢA ADMINISTRATORILOR LA ŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE 123

6.6. COMITETE CONSULTATIVE 125

6.7. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE 129

6.8. ACŢIUNILE ŞI DREPTURILE ACŢIONARILOR 129

6.9. ALTE ELEMENTE PRIVIND GUVERNANŢA CORPORATIVĂ 132

6.9.1. TRANSPARENŢĂ, COMUNICARE ŞI RAPORTAREA PERIODICĂ ŞI CONTINUĂ 132

6.9.2. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ (CSR) 2020 ŞI DECLARAŢIA NEFINANCIARĂ 133

6.9.3. CONTROLUL INTERN ŞI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR ÎN RELAŢIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ 136

6.10. ACTELE JURIDICE RAPORTATE 136

6.11. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANŢULUI 137

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Calendarul Financiar propus pentru anul 2021 138

7. DECLARAŢII ŞI SEMNĂTURI.....140

8. ANEXE.....141

ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societăţii 141

ANEXA 2 - Actele de demisie/demitere în rândul membrilor administraţiei, conducerii executive, auditorului. 142

ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare 143

ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE 144

ANEXA 5 - Lista părţilor afiliate Societăţii 146

ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti la 31 decembrie 2020 148

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

REZULTATELE ROMPETROL RAFINARE ÎN 2020, ÎN CONTEXTUL PANDEMIEI ŞI A VOLATILITĂŢII FĂRĂ PRECEDENT DIN PIAŢA PETROLULUI

ANUL 2020 PENTRU INDUSTRIA DE OIL&GAS

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de oil & gas, pe tot lanţul său de activităţi – de la extracţia ţiţeiului și până la distribuţia de produse petroliere.

Efectele și influenţele determinate de COVID19 s-au reflectat și în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotaţiilor internaţionale pentru carburanţi, dar și în marjele negative de rafinare.

Impactul acestor factori la nivel european a dus la acumularea de stocuri ridicate de produse finite, obligând companiile de profil să își ajusteze rapid activităţile și să se adapteze noilor condiţii.

Astfel, acestea și-au regândit modelele de business și strategiile pe termen mediu, fiind obligate să adopte și alte măsuri necesare protejării activităţilor principale. (de ex: reduceri de personal, externalizări, închideri sau vânzarea unor active, suspendarea și prioritizarea proiectelor de investiţii).

Măsurile s-au reflectat în evoluţia capacităţii europene de rafinare în 2020 - o scădere cu aproximativ 50 millioane de ţiţei/an (unităţi închise, trecute în conservare sau convertite) faţă de 2019. La acest nivel, se adaugă alte 100 milioane de tone afectate temporar din cauza pandemiei (revizii tehnice, reducerea gradului de procesare – de la o medie de 80-85% în 2019 la circa 70% în 2020).

Marja brută de rafinare - un indicator cheie pentru sectorul de rafinare a înregistrat în premieră un nivel negativ pentru mai mult de patru luni la rând în cursul lui 2020. În perioada mai – august, marja de rafinare a fost una negativă, de circa -14 USD/tonă.

Marja negativă de rafinare s-ar putea explica prin faptul că valoarea unei tone de produs petrolier este mai mică decât valoarea materiilor prime necesare obţinerii acestuia, la care se adaugă și costurile de prelucrare.

ANUL 2020 PENTRU ROMPETROL RAFINARE S.A.

Aceste evoluţii s-au reflectat și în activitatea Rompetrol Rafinare, 2020 fiind unul dintre cei mai dificili ani din istoria sa. Niciodată nu ne-am mai confruntat cu marje negative de rafinare pentru atâtea luni consecutive.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Scăderea bruscă a vânzărilor de carburanţi pe fondul restricţiilor impuse de pandemie, sistarea livrărilor de combustibil pentru aviaţie, obligativitatea realizării unor investiţii de mediu și respectarea reviziilor generale ale unităţilor de producţie, toate acestea au pus presiune în menţinerea unui echilibru financiar la nivelul atât a Rompetrol Rafinare S.A. cât şi a întregului Grup KMG Internaţional.

Cu eforturi considerabile, am reușit să ne protejăm și să ne menținem în funcţiune activităţile de producţie, **dar și să continuăm să fim un pilon de stabilitate pentru angajaţi, clienţi, parteneri de business, autorităţi locale și centrale.**

În centrul strategiei Rompetrol Rafinare S.A. din 2020 au fost angajaţii, atât pentru protejarea acestora și reducerea la minim a riscului de infectare cu noul virus, cât și pentru păstrarea locurilor de muncă.

Astfel, pentru a veni în sprijinul colegilor, au fost implementate proiecte de digitalizare ale funcţiilor de suport, s-au dezvoltat programe flexibile de lucru sau work from home, dar și alte măsuri pentru asigurarea de echipamente și soluţii IT.

La acestea se adaugă și eforturile pentru menţinerea locurilor de muncă, în contextul în care această perioadă a fost caracterizată la nivel naţional de decizii de trimitere în șomaj tehnic, reducerea programului de muncă, concedieri colective, închideri sau suspendarea activităţilor direct afectate.

În contextul actual, toate aceste eforturi s-au reflectat în consemnarea unor rezultate negative în 2020. De exemplu, indicatorul Rezultatul Operaţional a înregistrat o pierdere în valoare de aproximativ 635 milioane Lei în anul 2020 faţă de un profit în valoare de aproximativ 65 milioane Lei în anul 2019, conform datelor auditate.

Rolul și impactul Rompetrol Rafinare S.A. în economia naţională a fost unul major în 2020, atât prin menţinerea în funcţiune a rafinăriilor și benzinăriilor Grupului, continuarea proiectelor de modernizare și dezvoltare (revizii, extinderea reţelei de distribuţie carburanţi), dar și prin nivelul contribuţiilor virate către bugetele locale și centrale (circa 4,85 miliarde Lei echivalentul a 1,15 miliarde USD).

În calitate de unic producător intern de polimeri, Rompetrol Rafinare S.A. a reușit să dezvolte un nou sortiment, vital în realizarea echipamentelor medicale de protecţie. Acesta este folosit pentru stratul de mijloc al măștii, cel mai important strat pentru filtrare și protecție împotriva agenților patogeni.

În prezent, Rompetrol Rafinare este singurul producător din regiune care poate asigura materia primă necesară realizării echipamentelor medicale (măști, bonete, combinezoane), necesare în reducerea răspândirii virusului Covid-19.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Rafinăria Petromidia a reușit să obțină o performanţă operaţională bună în anul 2020, pentru principalii parametri tehnologici și operaţionali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obţinute de 85,93%wt;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,89%wt
- ✓ indicele intensităţii energetice 99,17%;

În ceea ce privește rafinăria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) şi singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de de 363.803 tone în anul 2020, în scădere cu 16,56% pentru anul 2020, comparativ cu întreg anul 2019 când au fost procesate 436.018 de tone.

Rafinăria Vega, a obţinut următoarele performanţe operaţionale în anul 2020:

- ✓ pierdere tehnologică de 0,75%;
- ✓ consum energetic de 2,57GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,7%.

Vega funcționează în sinergie perfectă cu rafinăria **Petromidia - Năvodari**, cea mai mare din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre. Astfel, **Petromidia** îi asigură integral rafinăriei din Ploiești materiile prime/semifabricatele necesare obținerii de produse speciale cu o valoare adăugată ridicată.

Rezultatele financiare ale activităţii de rafinare în anul 2020 au fost influenţate negativ de condiţiile de piaţă nefavorabile, înregistrând marje de rafinare foarte scăzute în primele două luni ale anului, înainte de oprirea instalaţiilor pentru revizia din martie și de asemenea, au fost impactate de măsurile de control impuse de pandemie după repornirea activităţii la începutul lunii mai, drept urmare rafinăria Petromidia a avut în anul 2020 un nivel de marjă brută de rafinărie de 15,2 USD/t în scădere faţă de 39,5 USD/t pentru anul 2019.

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins valoarea de 11,5 miliarde Lei (echivalentul a 2,73 miliarde USD) în 2020, înregistrând o valoare cu 38% mai mică comparativ cu anul precedent.

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activităţii şi rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piaţă a rafinăriei (componentă a marjei brute din contul de profit şi pierdere ca diferenţă între cotaţiile de piaţă ponderate la materiile prime consumate şi cotaţiile de piaţă la volumele

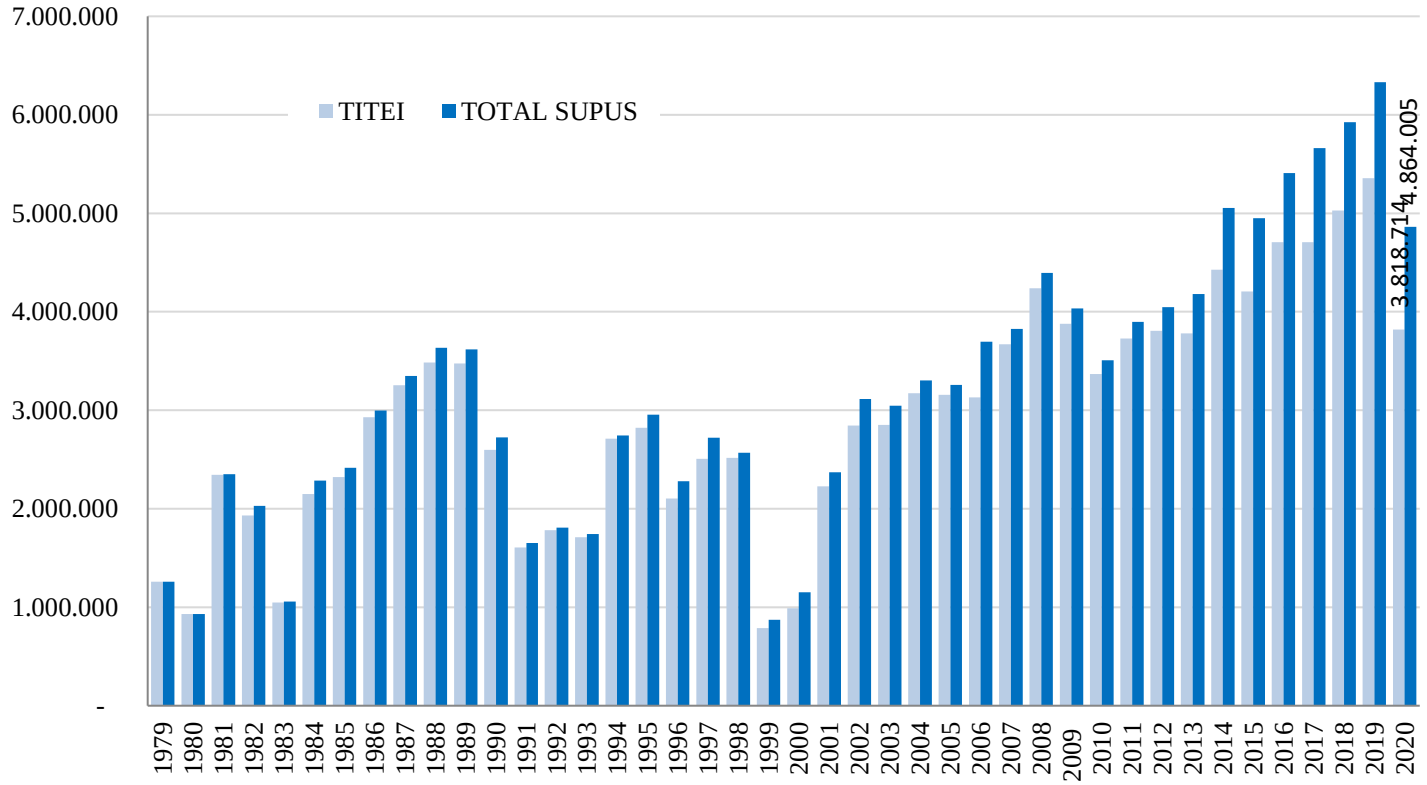
ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

vândute) a fost negativă la nivelul de -13 USD/t comparativ cu anul trecut, când acest indicator a atins 25,4 USD/t. Discrepanţa principală provine de la Jet A1 cu o diferenta negativă în marja de piaţă de -83,3 USD/t, de asemenea marja de motorină a scăzut cu 57 USD/t, iar marja de benzină a scăzut cu 28,2 USD/t. Aceste diferenţe în marja de piaţă au generat un efect negativ semnificativ în rezultatele din rafinărie de aproximativ -143,3 milioane USD în 2020, comparativ cu anul trecut.

În plus faţă de cele menţionate anterior, din cauza acestei crize, vânzările Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scăzut cu 1,35 milioane tone faţă de anul trecut (adică până la 4,6 milioane tone) şi acest lucru a generat un efect negativ în rezultatele din rafinărie de aproximativ -63,1 milioane USD.

Evoluţia supusului din 1979 (anul pornirii primei instalaţii din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică şi în Vid) şi până în 2020 este redată în graficul de mai jos:

Prelucrari 1979 - 2020, tone



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

PROIECTE NOTABILE INIŢIATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN

În anul 2014, s-a perfectat un contract de consultanţă, ce a avut ca obiect analiza detaliată a rafinăriei Petromidia şi a principalelor companii asociate cu funcţionarea rafinăriei, pe fluxurile de activităţi: Planificare şi Lanţ Aprovizionare, Producţie şi Ingineria Proceselor, Energie, Mentenanţă, Eficienţă Organizaţională.

În urma acestei analize a fost demarat proiectul Delfin care are ca obiectiv creşterea rezultatelor operaţionale pe Platformele Petromidia şi Vega şi identificarea de oportunităţi noi, proiecte şi acţiuni în scopul realizării strategiei pe termen lung, stabilită la nivel de grup, pentru ambele platforme.

Iniţiativele definite în cadrul Proiectului Delfin în perioada 2015-2016 au fost continuate şi în 2017 în cadrul celor 5 echipe de lucru: Proiecte fără cost (cost redus), Îmbunatăţire Continuă, Mentenanţă, CAPEX (pentru Producţie şi Energie), Eficienţă Organizaţională.
Concluziile formulate în urma analizelor desfăşurate de echipa de consultanţă au fost preluate, dezvoltate şi implementate în cadrul echipelor de proiect. Rolul echipei de consultanţă a fost preponderent orientat către monitorizarea implementării iniţiativelor şi de a oferi suport în activităţile de management de proiect.

Începând cu anul 2018, proiectul s-a derulat exclusiv cu resurse interne, fără asistenţa unei echipe de consultanţă externă.

În 2020 s-a continuat implementarea atăt a iniţiativelor dezvoltate în etapa anterioară cât şi a iniţiativelor noi, sub numele de “Delfin 4”. Echipele au fost reorganizate în 6 echipe de lucru: Energie, Îmbunătăţire Continuă, Mentenanţă, Eficienţă Organizatională, Rafinăria digitalizată, şi Reducere Pierderi Tehnologice.

Toate echipele au avut un scop comun:
- Creșterea performanței operaționale în Petromidia și Vega - *maximizarea profitabilității rafinăriei fără investiții de capital;*
- Elaborarea, actualizarea și implementarea de noi procese / structuri / sisteme - *implementarea unui mod modern de lucru și susținerea dezvoltării constante;*
- Identificarea de noi oportunități, generatoare de îmbunătățiri continue - *evaluarea și dezvoltarea de idei și investiții profitabile pentru viitor.*

Scopul proiectului în 2020 a fost stabilit la finalul anului 2019 şi s-a orientat către următoarele zone: creşterea capacităţii de utilizare a rafinăriei, optimizarea amestecurilor, îmbunătăţirea

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

randamentelor de produse, reducerea consumului de utilităţi, reducerea pierderilor tehnologice, pentru acestea fiind estimat un beneficiu de **7,4 milioane USD.**

Începând cu luna mai 2020, având în vedere noile condiții ale mediului de afaceri afectat de coronavirus, scopul proiectului a fost rapid revizuit și adaptat în scopul susţinerii performanței rafinăriei.

La finalul anului **2020**, beneficiile de **12,10 milioane USD** înregistrate prin implementarea iniţiativelor de către echipele de proiect au depăşit cu 4,7 milioane USD beneficiul de 7,4 milioane USD planificat pentru anul 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

1. ANALIZA ACTIVITĂŢII ROMPETROL RAFINARE

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂŢII

a) Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE

Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „RRC" sau „Societatea"), companie membră a Grupului KMG International, este o societate pe acţiuni, administrată în sistem unitar, având sediul în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, judeţul Constanţa care operează rafinăriile Petromidia, localizată în Năvodari, judeţul Constanţa, şi Vega din Ploieşti, judeţul Prahova. Societatea este înregistrată la Registrul Comerţului sub numărul J13/534/1991 şi are cod unic de înregistrare fiscală 1860712.

Începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalaţiile operaţionale (de producţie polimeri şi utilităţi) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societăţii Rompetrol Rafinare S.A. domeniul principal de activitate îl constituie *„fabricarea produselor obţinute din prelucrarea ţiţeiului"* (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obţinute din prelucrarea ţiţeiului" (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societăţii. Societatea îşi desfăşoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităţilor afiliate din România, Elveţia, Olanda, Bulgaria, Serbia, Republica Moldova, Turcia, etc.

Rompetrol Rafinare deţine calitatea de antrepozitar autorizat, conform legislaţiei fiscale aplicabile. Rafinăriile Petromidia şi Vega sunt autorizate ca antrepozite fiscale de producţie, fiind producătoare de produse energetice, respectând normele fiscale de reglementare a activităţii de producţie produse energetice.

Rompetrol Rafinare este titulara Autorizaţiilor Integrate de Mediu, emise de autorităţile de mediu competente în conformitate cu legislaţia de mediu, pentru funcţionarea celor 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia şi Vega.

Acţiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacţionate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucureşti, sub simbolul de piaţă RRC. Capitalizarea bursieră la data de 31 decembrie 2020 a fost de 1.940,81 milioane lei.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Rompetrol Rafinare este societatea-mamă pentru subsidiarele Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L și Rompetrol Petrochemicals S.R.L. din cadrul Grupului KMG Internaţional.

Situaţiile financiare individuale ale Societăţii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (UE IFRS) conform Ordinului Finanţelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societăţile româneşti listate trebuie să întocmească situaţii financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Situaţiile financiare anuale consolidate Rompetrol Rafinare S.A. şi pe cele ale subsidiarelor Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L si Rompetrol Petrochemicals S.R.L., sunt de asemenea pregătite de Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE. La rândul său, societatea mamă Rompetrol Rafinare este parte a Grupului KMG International care întocmeşte situaţii financiare consolidate la nivelul KMG International N.V. care are sediul în Olanda.
Situaţiile financiare idividuale şi consolidate ale Rompetrol Rafinare sunt publice şi pot fi obţinute de pe pagina de internet a Societăţii www.rompetrol-rafinare.ro.

I) Activitatea de producţie în anul 2020

Rompetrol Rafinare este proprietara a trei capacităţi de producţie: rafinăriile Petromidia (localizată în Năvodari), Vega (localizată în Ploieşti) şi Uzina Petrochimie (localizată în Năvodari).

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

Programul de producţie al ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2020 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.494.102 tone, din care 4.849.465 tone ţiţei şi 644.637 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri şi cheltuieli pentru anul 2020.

Prelucrarea realizată în anul 2020 este de 4.864.005 tone, din care 3.818.714 tone ţiţei şi 1.045.291 tone alte materii prime, aceasta fiind influenţată de revizia generală din martie – aprilie 2020 cât şi de pandemia cu noul Coronavirus- Covid19.

Această prelucrare reprezintă 88,53 % faţă de programul stabilit pentru bugetul anului 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

[tone]

2020	Buget	Realizat
Total supus	**5.494.102**	**4.864.005**
Ţiţei prelucrat	**4.849.465**	**3.818.714**
Alte materii prime	**644.637**	**1.045.291**

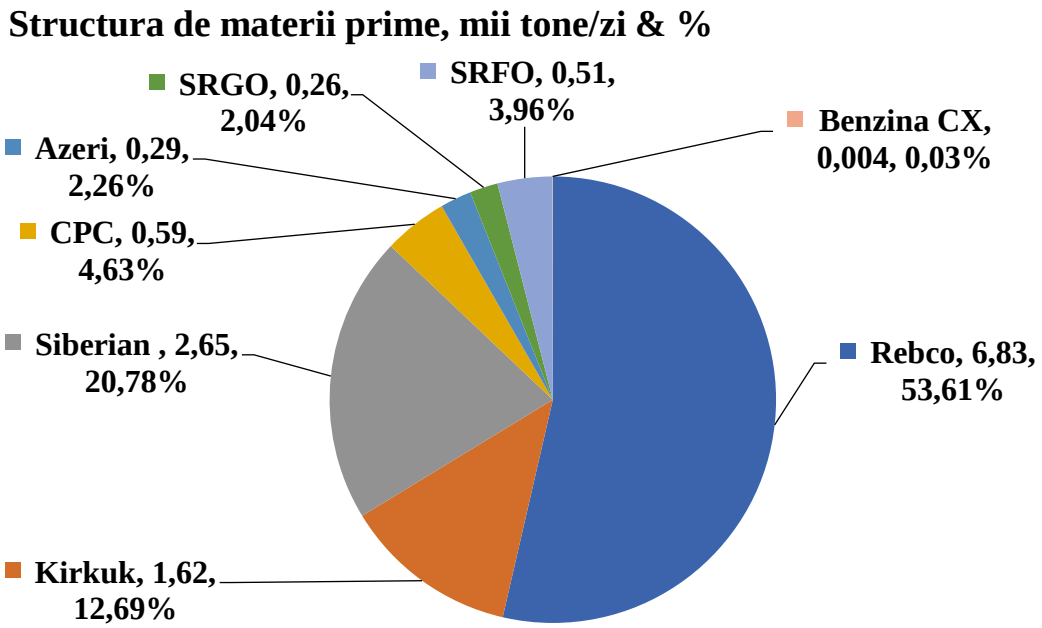
Situaţia prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

Prelucrări	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Total 2020
Buget (tone)	1.204.795	1.023.339	1.664.004	1.601.964	5.494.102
Realizat (tone)	1.239.996	875.842	1.388.504	1.359.663	4.864.005
Realizat/Buget (%)	102,92	85,59	83,44	84,87	88,53

În aceeaşi strategie, a asigurării unei funcţionări continue şi la o încărcare cât mai bună a instalaţiilor, s-a înscris şi acţiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime (ex: motorină şi păcură de primă distilare).

Petromidia a reuşit capturarea oportunităţilor din piaţă diversificând structura de materii prime prelucrate, în special înlocuirea ţiţeiurilor scumpe cu cele mai ieftine precum Kirkuk şi păcură materie primă de distilare atmosferică, cu impact pozitiv asupra marjei brute de rafinărie, având în vedere şi flexibilitatea tehnologică şi operaţională a rafinăriei.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com



Randamentul pentru motorină s-a situat la 51,77% în 2020, nivel record atins în istoria Petromidiei ca urmare a optimizării si utilizării componentului de petrol ca şi component de motorină şi optimizării fluxurilor funcţie de cerinţa de piaţă, în timp ce randamentele pentru carburanţi (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 74,79% în 2020.

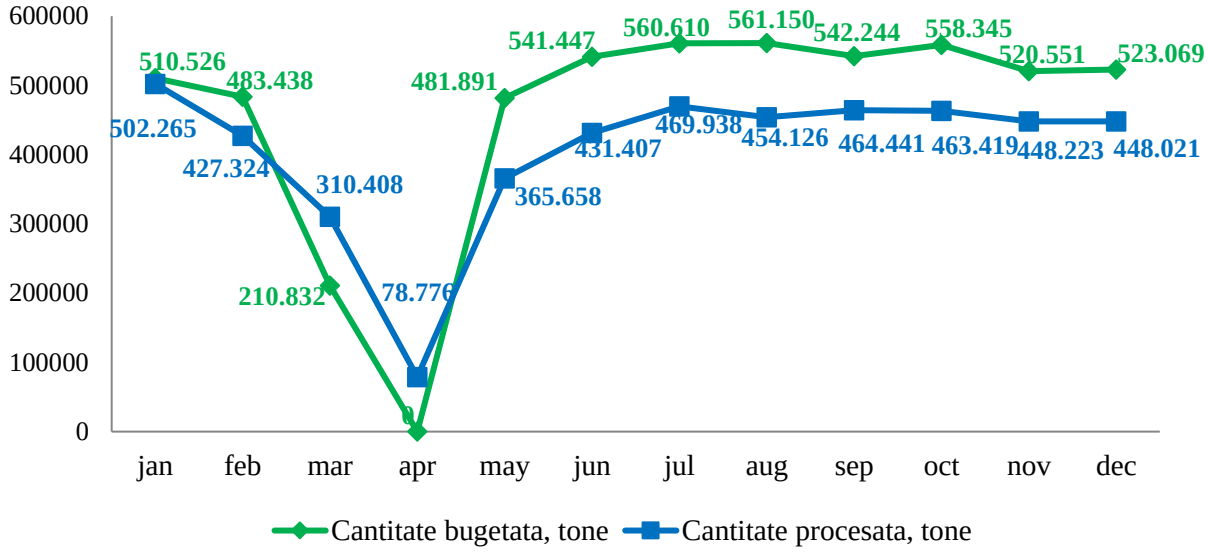
Petromidia a realizat 2,52 milioane tone de motorină în 2020, cel mai ridicat randament de motorină, 51,77%, atins de rafinărie, de la punerea sa în funcţiune în 1979.

Indicele de intensitate energetică (Energy Intensity Index) realizat în anul 2020 a fost de 99,17 puncte. Dupa revizia generală realizată în Martie – Aprilie 2020 echipamentele au funcţionat cu un grad ridicat de siguranţă, Petromidia realizând o disponibilitate mecanică de 96,93%.

Operarea instalaţiilor rafinăriei se realizează în acord cu cele mai ridicate standarde de performanţă, asigurând în acelaşi timp respectarea angajamentelor asumate privind protecţia mediului.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Evoluţia lunară a prelucrărilor comparativ cu bugetul, anul 2020



Structura producţiei fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget		Realizat	
	tone	%	tone	%
Produse finite	**5.378.233**	97,89	**4.748.894**	97,63
Benzine	1.373.840	25,01	1.128.351	23,20
Motorine	2.612.967	47,56	2.518.297	51,77
Jet	341.209	6,21	138.646	2,85
Păcură	179.645	3,27	165.644	3,41
Propilenă	127.298	2,32	117.477	2,42
Gaz petrolier lichefiat	237,405	4,32	222.578	4,58
Cocs	223.013	4,06	203.018	4,17
Sulf	47.126	0,86	46.235	0,95
Alte produse	235.731	4,29	208.648	4,29
Consum total :	125.267	2,28	127.807	2,63
Produse albe obtinute		**86,49**		**85,93**

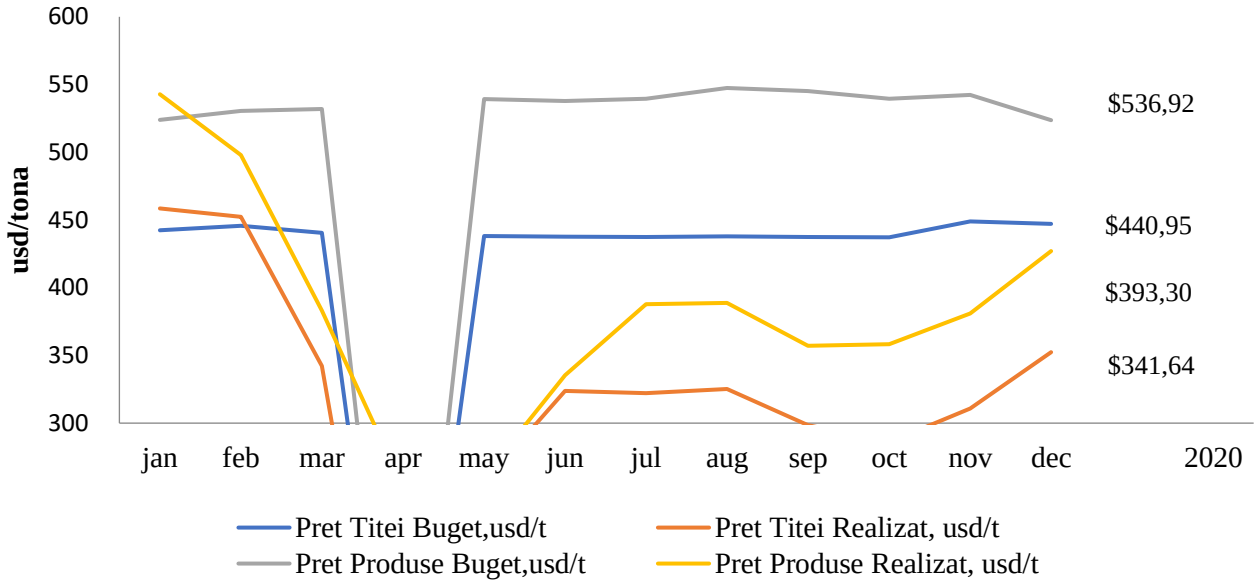
În anul 2020, s-a bugetat un preţ de achiziţie a ţiţeiului de 440,95 USD/tonă, realizându-se în final un preţ mediu de 341,64 USD/tonă.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2020 la 536,92 USD/tonă şi s-a realizat un preţ mediu de 393,30 USD/tonă.

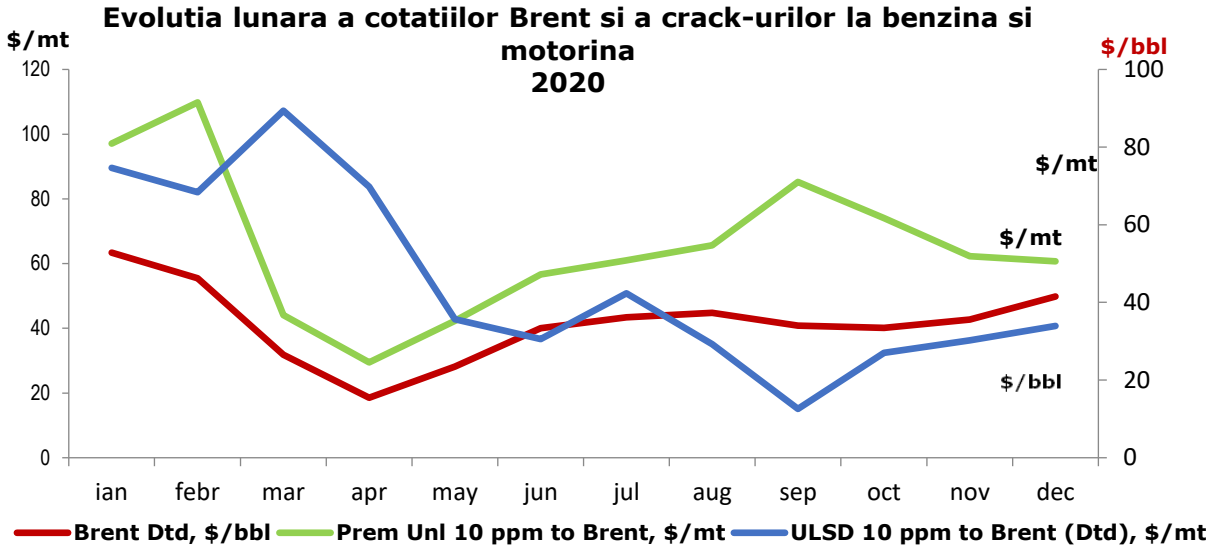
După cum se observă, evoluţia pieţei ţiţeiului, faţă de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o scădere la nivel de an de 22,52%, iar preţul produselor petroliere a urmat acelaşi trend descrescător faţă de buget, scăderea fiind de 26,75%.

Evoluţia lunară a preţurilor la ţiţei si produse faţă de buget, 2020



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Pe perioada anului 2020 crack-ul benzinei l-a depăsit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 20,39 USD/tonă, trendul menţinându-se uşor descrescător în perioada martie-aprilie 2020, crescător în restul anului.



Sursa:Platts

În anul 2020 s-a înregistrat un consum energetic de 3,06 GJ/t raportat la tona de supus, mai mare decât consumul energetic înregistrat în anul 2019 cu ~ 2,25 % corelat cu supusul mai mic din rafinarie.

In anul 2020, costul cu utilitaţile a fost 10,7$/mt fiind mai mare cu 12% (~1,14$/mt) faţă de anul anterior, corelat cu supusul mai mic din rafinarie.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
	[tone]	[tone]	[%]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
Benzină auto	977.517	325.597	33,31	651.920	66,69	0	0,00
Benzină de chimizare	151.875	0	0,00	3.755	2,47	148.121	97,53
Petroluri	142.117	111.279	78,30	18.471	13,00	12.367	8,70
Motorină auto	2.517.386	1.949.877	77,46	567.509	22,54	0	0,00
Păcură	172.163	4.995	2,90	16.462	9,56	150.706	87,54
Propan Propilena	117.477	0	0,00	0	0,00	117.477	100,00
Gaze petroliere lichefiate	223.323	223.323	100,00	0	0,00	0	0,00
Cocs de petrol	198.942	161.190	81,02	37.752	18,98	0	0,00
Sulf de petrol	49.835	63	0,13	49.771	99,87	0	0,00
Alte Produse	95.971	43.208	45,02	0	0,00	52.764	54,98
TOTAL	4.646.607	2.819.533	60,68	1.345.641	28,96	481.434	10,36

** livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piaţa internă, livrările către Vega şi Petrochimie, fiind trecute la rubrica "transfer"*

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

Programul de producţie al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2020 a fost conceput cu o prelucrare totală de 400.013 tone, din care 399.944 tone materii prime din grup şi 69 tone materii prime achiziţionate din afara grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri şi cheltuieli, pentru anul 2020.
Prelucrarea realizată în anul 2020 este de 363.803 tone, din care 363.791 tone din grup şi 12 tone non grup.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Această prelucrare reprezintă 90,95 % faţă de programul stabilit pentru bugetul anului 2020, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinăria Petromidia și corelate cu cererea de piaţă.

[*tone*]

2020	Bugetat	Realizat
TOTAL SUPUS	**400,013**	**363,803**
Grup	**399,944**	**363,791**
Non grup	**69**	**12**

Situaţia prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat (tone)	72.130	81.991	110.431	99.250	363.803
Bugetat (tone)	61.640	91.388	121.818	125.168	400.013
Realizat/Buget (%)	117,0%	89,7%	90,7%	79,3%	90,95%

În anul 2020 s-a prelucrat cu 9,05% mai puţin decât bugetat, media lunară a fost de 30.317 tone faţă de 33.334 tone bugetat.

Structura producţiei fizice comparativ cu bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget *[tone]*	Realizat *[tone]*
Produse finite	**396.411**	**361.107**
Benzine + Solvenţi	163.861	128.129
n-Hexan	78.282	68.636
White spirit și Comb P	4.655	6.531
Calor Extra I	3.245	4.258
Combustibil lichid uşor tip III	5.125	9.624
Păcură	24.305	21.300
Bitum	116.938	122.629
Alte produse	-	-

Produse albe obtinute,%	BUGET	ACTUAL
Raportate la total supus	61,7	55,9
Raportate la produse comerciale	62,3	56,3

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Din comparaţia Buget - Realizat se observă preocuparea în vederea obţinerii de produse petroliere în concordanţă cu cerinţele pieţii.

În anul 2020, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o creştere cu aproximativ 7% faţă de anul 2019, influenţa provinind din scăderea cantităţii prelucrate, datorită lipsei de materii prime disponibile.

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2020 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	TOTAL LIVRĂRI 2020		INTERN		EXPORT	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	%	[tone]	%
Benzine naphtha	94.209	25.64	19.160	20,34	75.049	79,66
Bitum	122.666	33.38	122.420	99,80	246	0,20
Combustibili încălzire	14.025	3.82	14.025	100,00	0	0
Hexan	72.305	19.68	3.744	5,18	68.561	94,82
Păcură	21.175	5.76	21.175	100,00	0	0
Petrol şi White spirit	6.787	1.85	3.358	49,48	3.429	50,52
Solvenţi ecologici	36.323	9.88	635	1,75	35.688	98,25
Total	**367.490**	**100.00**	**184.517**	**50,21**	**182.973**	**49,79**

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)

Programul de producţie al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Petrochimie pentru anul 2020 a fost întocmit pentru funcţionarea instalaţiilor de polimeri PP și LDPE cu obţinerea unei producţii de 151.113 tone polimeri: PP - 82.283 tone si LDPE - 68.850 tone.
Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020.
Producţia de polimeri realizată în anul 2020 a fost de 143.327 tone, din care PP - 78.758 tone și LDPE - 64.569 tone.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget *[tone]*	Realizat *[tone]*
Materii prime	197.731	183.498
Amestec propan propilenă	127.298	117.172
Etilenă	70.434	66.326

Structura producţiei fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget *[tone]*	Realizat *[tone]*
Produse finite	**168.330**	**154.796**
Producţie polimeri	151.113	143.327
PP	82.283	78.758
LDPE	68.850	64.569
Producţie Propilenă polimerizabilă	17.197	11.469

Din comparaţia buget-realizat se observă că producţia de PP s-a realizat în proporţie de 96 % faţă de buget și producţia de LDPE s-a realizat în proporţie de 94 % faţă de buget.

Situaţia realizării producţiei de polimeri, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2020
PP	Buget, tone	18.815	15.503	23.983	23.983	82.283
	Realizat, tone	19.218	14.584	21.040	23.917	78.758
	Realizat/Buget (%)	102%	94%	88%	100%	96%
LDPE	Buget, tone	15.750	13.050	20.025	20.025	68.850
	Realizat, tone	13.474	13.571	20.472	17.052	64.569
	Realizat/Buget (%)	86%	104%	102%	85%	94%

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2020, a fost pentru:
-Amestec propan-propilenă – bugetat la 676 USD/t şi s-a realizat 588 USD/t
-Etilenă - bugetat la 731 USD /t şi s-a realizat 765 USD /t

Preţul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2020, a fost pentru:
-PP bugetat la 1.090 USD/tonă şi s-a realizat 941 USD/tonă
-LDPE bugetat la 970 USD/tonă şi s-a realizat 942 USD/tonă

Structura cantitativă a livrărilor de polimeri este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE		LIVRĂRI			
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN		EXPORT	
	[tone]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
PP	79.071	38.555	49%	40.517	51%
LDPE	68.705	34.601	50%	34.104	50%

II) Activitatea de investiţii

În anul 2020 compania a continuat programele de investiţii iniţiate în anii anteriori în vederea:
- producerii de combustibili cu specificaţie aliniată la normele europene, precum şi creşterea randamentului în produse albe;
- alinierii la cerinţele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor;
- alinierea la reglementările de siguranţă şi Securitate;
- proiecte de modernizare, de reabilitare utilaje statice şi dinamice, în scopul asigurării stării perfecte de funcţionare a tuturor instalaţiilor rafinăriei.

Investiţiile totale realizate în anul **2020** în Rompetrol Rafinare au însumat **110,944,885 USD**.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Principalele **proiecte finalizate în anul 2020** în Rompetrol Rafinare au fost:

- ***Revizia Generala 2020 în Rafinăria Petromidia, Uzina Petrochimie şi Rafinăria Vega***

Pentru rafinăriile Petromidia si Vega revizia generală reprezintă o programare pe scala largă a unor activităţi de mentenanţă în cadrul căreia întregul proces de producţie este scos din funcţiune pe o perioadă mai lungă în vederea unei reabilitări şi implementarea de proiecte de investiţii. Această operație implică o mulțime de pregătiri și necesită multe precauții, în special în timpul pornirii.
Consiliul de Administraţie al Rompetrol Rafinare a adoptat în ședința din 15 mai 2018 o nouă strategie pentru Programarea Reviziilor Generale şi a Opririlor Programate între anii 2018 - 2026 în sensul reducerii ciclului actual de 5 ani la un ciclu de 4 ani, respectiv de stabilire a unei Opriri Programate între Revizii Generale, la 2 ani.

Pentru a atinge obiectivul rafinăriei şi anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată, rafinăria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranţă în funcţionarea utilajelor la un cost scăzut de mentenanţă. Acest aspect poate fi atins numai prin realizarea periodică de oprire generală a rafinăriei.

Principalele pachete de lucrări au constat în:

- Înlocuire / regenerare catalizatori şi Servicii Catalizatori – toate lucrările legate de înlocuirea catalizatorilor aflaţi la finalul ciclului de viaţă cu catalizatori noi sau regeneraţi – în vederea menţinerii unui randament ridicat de producţie benzină/motorină, şi pentru obţinerea de produse cu valoare economică ridicată.
- Lucrari Operaţionale - Celelalte activităţi, care nu fac referire la reparaţii mentenanţă sau modernizare, dar care sunt solicitate în vederea atingerii unei eficienţe bune în rafinărie, activităţi obligatorii în vederea prevenirii eventualelor deteriorări sau defecţiuni a echipamentelor ca urmare a coroziunii, eroziunii sau depozitelor din procesul tehnologic;
- Mentenanţa – Reparaţii uzuale şi inspecţii necesare echipamentelor statice/dinamice şi conducte, activităţi ce nu se pot efectua în timpul operării;
- Lucrări pentru menţinerea capitalului rafinăriei – echipamente care se înlocuiesc doar în timpul opririi instalaţiei;
- Proiecte Capex de mentenanta capitala– Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalaţiile oprite;
- Lucrări neprevăzute/lucrări rezultate – lucrări apărute după deschiderea echipamentelor.

Prin realizarea acestui proiect, se aduc următoarele beneficii:

- Menţinerea Rafinăriilor Petromidia şi Vega la capacitatea nominală lunară;
- Reducerea costurilor cu mentenanţa;
- Menţinerea instalaţiilor în condiţii normale şi sigure de operare până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătăţirea eficienţei instalaţiilor cu disponibilitate mecanică ridicată;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- Păstrarea unui procent ridicat de disponibilitate mecanică;
- Creşterea fiabilităţii/ disponibilităţii echipamentelor în timpul operării;
- Siguranţă – zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor).

➢ ***Reabilitarea rezervorului C100 şi conectare la facilităţi de livrare***

Implementarea acestui proiect a dus la obţinerea următoarelor beneficii:

- Asigurarea facilităţilor pentru. operarea în condiţii de siguranţă a rezervoarelor din punct de vedere tehnologic şi safety;
- Funcţionare cu Instalaţia de Amestec în Linie automatizat şi utilizarea corespunzătoare a motorinei component din instalaţiile Instatatia Hidrofinare Petrol Motorina, Instalatia Hidrofinare Petrol Reactor, Instalatia Hidrodesulfurare Distilat de Vid transformata in hidrofinare motorina, Instalatia Hidrocracare blândă.
- Mărirea capacităţii de stocare pentru motorină component şi produs finit pentru a asigura flexibilitate operațională și logistică în vederea funcţionarii rafinăriei la capacitatea de prelucrare de 5 milioane tone/an.

➢ **100C1- Coloana de distilare atmosferică - creşterea temperaturii fluxului de benzină recirculate şi înlocuirea pompelor 100P3AR din Instalaţia DAV (Distilare Atmosferică şi în Vid)**

Proiectul a avut ca obiectiv asigurarea funcţionării constante şi la capacitate maximă a instalaţiei DAV, mărirea gradului de operabilitate dar şi a fiabilităţii coloanei principale de distilare, 100C1, din instalaţia DAV, recuperarea corespunzătoare a motorinei când instalaţia DAV este operată la capacitate ridicată şi când se procesează o reţetă de ţiţeiuri cu potenţial ridicat de motorină, ajustarea parametrilor de operare a coloanei de Distilare Atmosferică 100-C1 în scopul evitării fenomenului de coroziune la secţiunea de vârf a echipamentului. Beneficiile rezultate prin implementarea priectului sunt în faza de monitorizare.

➢ **Îmbunătăţirea operarii coloanei de fracţionare 180C2 prin instalarea recirculării de LCGO**

Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului constau în recuperarea de motorină uşoară la aceeași calitate prin reducerea motorinei grele și scăderea presiunii pe camerele de cocs cu ~0,1 bar, având efect în reducerea producției de cocs.
Scopul proiectului a fost de a imbunatati bilantul termic pe coloana (in zona de varf) prin reducerea sarcinii termice a fluxului de vapori la varful coloanei, mentinand in acelasi timp calitatea/randamentul de motorina usoara, fiind reprezentat de implementarea unui reflux recirculat de motorina usoara si a unui reflux intern de motorina usoara la coloana de fractionare 180 C2, din cadrul instalatiei Cocsare Intarziata.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

➢ ***Înlocuirea reactorului 130 R1, R2, R3***

Scopul implementarii acestui proiect a fost fabricarea şi montajul unui reactor nou pe pozitia 130 R1, R2, R3 din instalaţia Instalatia Reformare Catalitica, de aceeaşi formă constructivă cu cel existent.
Beneficiile implementarii proiectului sunt:

- Posibilitatea obţinerii autorizaţiei de funcţionare a reactorului în conformitate cu prescripţiile tehnice în vigoare;
- Creşterea nivelului de siguranţă şi securitate a personalului;
- Creşterea nivelului de prevenire şi intervenţie în caz de incendiu ori situaţii de urgenţă;
- Reducerea riscului de oprire accidentală a instalaţiei RC;

➢ ***Reabilitare Instalaţie de Cracare Catalitică în Strat Fluidizat***

În timpul Reviziei Generale a Rafinăriei din 2020 a fost implementat, un amplu proiect de modernizare care a constat în înlocuirea unor echipamente critice din Instalaţia de Cracare Catalitică în Strat Fluidizat.

Dintre beneficiile obţinute în urma implementării proiectului se pot menţiona:

- Reducerea riscului de opriri neplanificate / de urgenţă a instalaţiei Cracare Catalitică din cauza problemelor mecanice;
- Creşterea Disponibilităţii Mecanice a instalaţiei Cracare Catalitică

- **Obţinere autorizaţii ISCIR (Inspecţia de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune şi Instalaţiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinăriei Petromidia (ISCIR PEM 2019-2020)**

Scopul proiectului a constat în reautorizarea conductelor şi utilajelor instalaţiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, s-au desfăşurat activităţi VTP (Verificări Tehnice periodice) şi elaborări documentaţii tehnice în vederea prelungirii scadenţei ISCIR la echipamentele scadente în 2019 şi 2020.

Prin realizarea acestui proiect s-a urmărit:

- Funcţionarea instalaţiilor din Rafinăria Petromidia în condiţii de siguranţă conform legislaţiei în vigoare, datorită examinărilor amănunţite care se execută în cadrul acestor programe de expertiză, având ca rezultat şi evaluarea stării tehnice a echipamentelor după

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

anumiţi ani de funcţionare, dar şi eliminarea/repararea acelor defecte care vor apărea în urma expertizărilor;
- Obţinerea autorizaţiilor de funcţionare la echipamentele şi conductele sub presiune şi instalaţiile de ridicat conform legislaţiei în vigoare.

➢ **Înlocuirea conductei de apă de incendiu aferenta Pachetului 2020 - secţiunile T009, T010, T013, T049, T050, T051**

Pentru anul 2020, programul de reabilitare a fost continuat cu 1,490 m în cadrul căruia s-au înlocuit secțiunile T009 (375 ml), T010 (260 ml), T013 (305 ml) din zona Petrochimie şi secţiunile T049 (110 ml), T050 (230 ml), T051 (210 ml) în zona Azot-Oxigen.

Proiectul a avut drept scop reabilitarea infrastructurii civile şi mecanice a reţelei de prevenire şi stingere incendii, în concordanţă cu priorităţile stabilite pentru 2020, în baza proiectului tehnic de execuţie.

Beneficiile realizate prin implementarea proiectului:
- Creşterea nivelului de siguranţă şi securitate a personalului şi a activelor companiei.
- Creşterea nivelului de prevenire şi protecţie în caz de situaţii de urgenţă (incendiu) prin asigurarea condiţiilor de operare necesare sistemului de apă de incendiu: operare în mod stand by la presiunea de 12 barg şi să fie capabilă să reziste la presiunea de 16 barg.

➢ **Conducta nouă de inalta presiune (36barg) între Rafinaria Petromidia (limita Uzina Termoelectrică Midia S.A. -nod A) şi Petrochimie (nod H)**

Scopul proiectului a fost înlocuirea conductei existente de abur de 36 barg - înalta presiune HP (1,200 m; Dn 350) cu o conductă de diametru mai mic (Dn 200), între nodul A din Rafinaria Petromidia şi nodul H din Petrochimie. Beneficiul implementarii acestui proiect este asigurarea parametrilor optimi de abur de înaltă presiune pentru toţi consumatorii. Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului sunt în faza de monitorizare.

➢ **Maximizarea utilizării potenţialului termic al condensului de la Desulfurizare Gaze si Recuperare Sulf**

Proiectul a avut ca obiectiv creşterea eficienţei energetice a Rafinăriei, prin reducerea indicelui de eficienţă energetică (EII) cu 0,29 puncte, prin maximizarea utilizării potenţialului condensului fierbinte de la instalaţia DGRS. În cadrul Fazei 1 a fost realizat Basic Design în cadrul căruia s-a realizat şi o simulare a procesului pentru identificarea tuturor constrângerilor pe noul sistem precum şi pentru a se verifica beneficiile iniţiale. Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului sunt în faza de monitorizare.

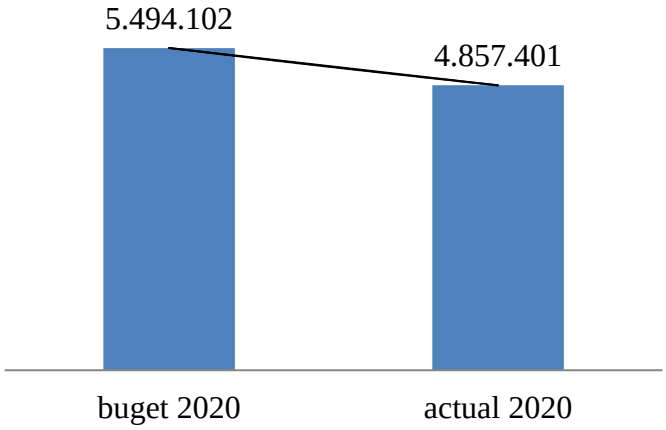
ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

1. Activitatea de aprovizionare materii prime

Achizitii de materii prime vs buget (tone)



Cantitatea de materii prime achizitionata in anul 2020 a fost inferioara celei bugetate.

În anul 2020, achiziţiile de ţiţei au fost inferioare (3,825,505) celor din 2019 (5,324,175 tone) ca urmare a reviziei tehnice generale efectuată în 2020 derulată în perioada martie- inceputul lunii mai, dar si a crizei pandemice neprevăzute care a afectat la nivel global și industria petrolului. Importurile de ţiţei s-au derulat exclusiv prin compania de trading a Grupului, Kazmunaygas Trading AG.

Volumul tuturor materiilor prime achiziţionate în 2020 din surse externe (4,730,249 tone) a fost inferior celui din anul precedent 2019 (6,074,447 tone).

Preţul mediu al ţiţeiului achiziţonat în 2020 a fost inferior (335 USD/tonă) celui din 2019 (474 USD/tonă) pe fondul scăderii semnificative a cotaţiilor internaţionale datorate crizei pandemice care a afectat extrem de serios piaţa petrolului (în 2020 cotaţia medie pentru ţiţeiul Brent a fost de 42 USD//bbl (315 USD/mt) faţă de 64 USD/bbl (484 USD/tonă) în anul 2019.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

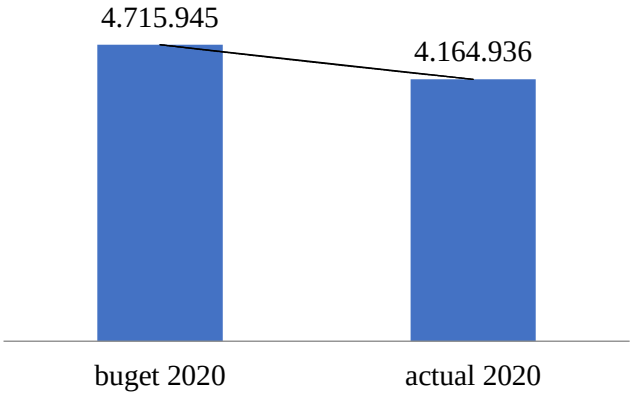
Volumul achiziţiilor de materii prime din ţară a fost în 2020 de 99,828 tone faţă de 107,661 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantităţile de materii prime provenite de la Rafinăria Vega în cantitate totală de cca. 27,324 tone (66,904 tone în 2019).

Furnizorii de materii prime din ţară au fost:

- Socar Petroleum - metanol
- Prio Biocombustibil; Expur - biodiesel

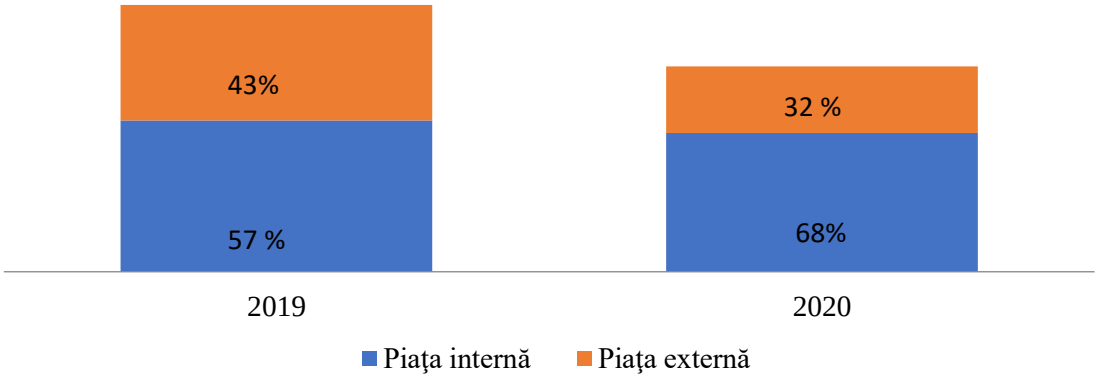
2. *Activitatea de vânzări*

Volume de produse finite vândute vs buget (tone)



Cantitatea de produse finite vândute în anul 2020 a fost inferioară celei bugetate.

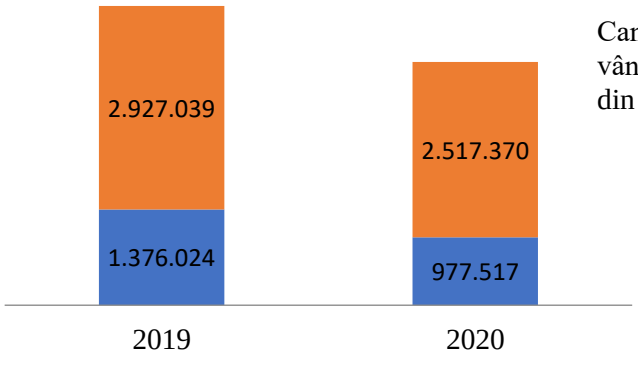
Structura vânzărilor totale pe canale de distribuţie



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Cantităţi vândute de benzene + motorine (tone)

Total 4.303.063 tone Total 3.494.887 tone



Cantitatea de benzine şi motorine auto vândută în 2020 a fost inferioară celei din 2019

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2020 este sintetizată în tabelul următor:

Grupă produse	Total livrări 2020		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	94,209	25.64	19,160	10.38	75,049	41.02
Bitum	122,666	33.38	122,420	66.35	246	0.13
Combustibili încălzire	14,025	3.82	14,025	7.60	-	0.00
Hexan	72,305	19.68	3,744	2.03	68,561	37.47
Păcură	21,175	5.76	21,175	11.48	-	0.00
Petrol şi White spirit	6,786	1.85	3,358	1.82	3,429	1.87
Solvenţi ecologici	36,323	9.88	635	0.34	35,688	19.50
Total	367,490	100.00	184,517	100.00	182,972	100.00

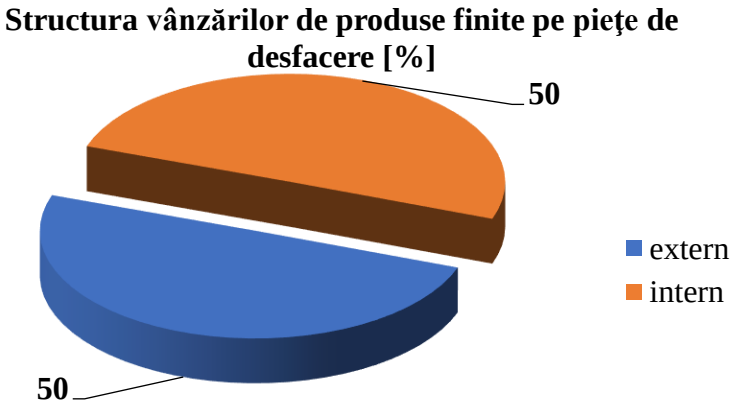
ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Principalele pieţe de desfacere la extern au fost:

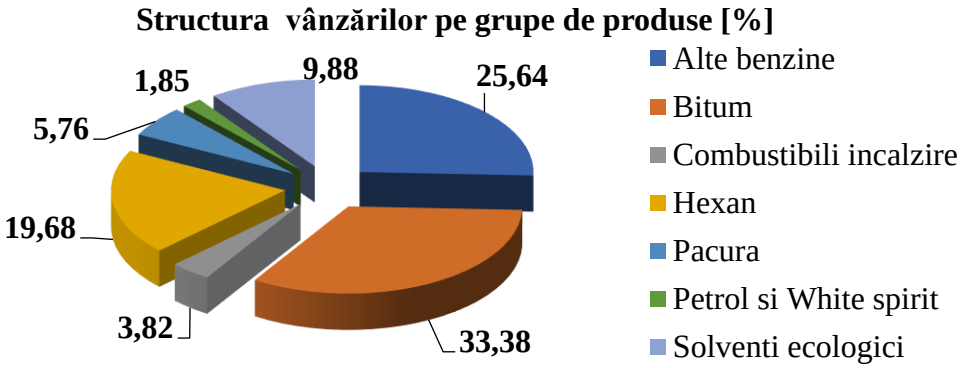
- Ungaria, Slovacia, Cehia, Polonia, Bulgaria pentru benzină naphtha;
- India, Turcia, Ucraina, Bulgaria, Rusia pentru hexan;
- Germania, Ungaria, Ucraina, Spania, Moldova pentru solvenţi ecologici;
- Bulgaria, Moldova pentru white spirit;
- Bulgaria pentru bitum

Piaţa de desfacere

Vânzările în anul 2020 au totalizat o cantitate de 367,490 tone. Pe canalul de distribuţie internă s-au livrat 184,517 tone, iar pe canalul de distribuţie externă s-au vândut 182,972 tone. Ponderile vânzărilor de produse finite pe pieţe de desfacere au fost relativ egale pentru cele două canale de distribuţie.



Vânzarile de produse albe (benzină naphtha, solvenţi ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 57 % din totalul vânzărilor pe anul 2020.



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

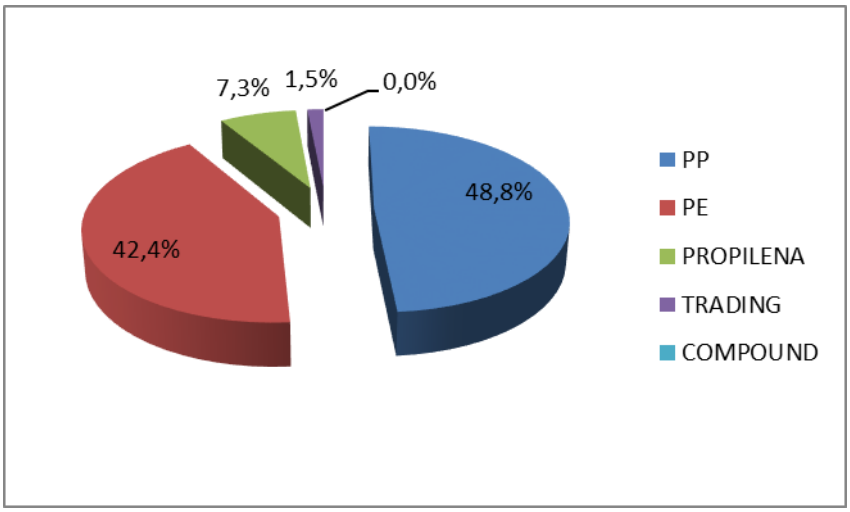
Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească: sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țeavă), polietilenă liniara de joasă densitate (LLDPE),PVC, PET si PP.

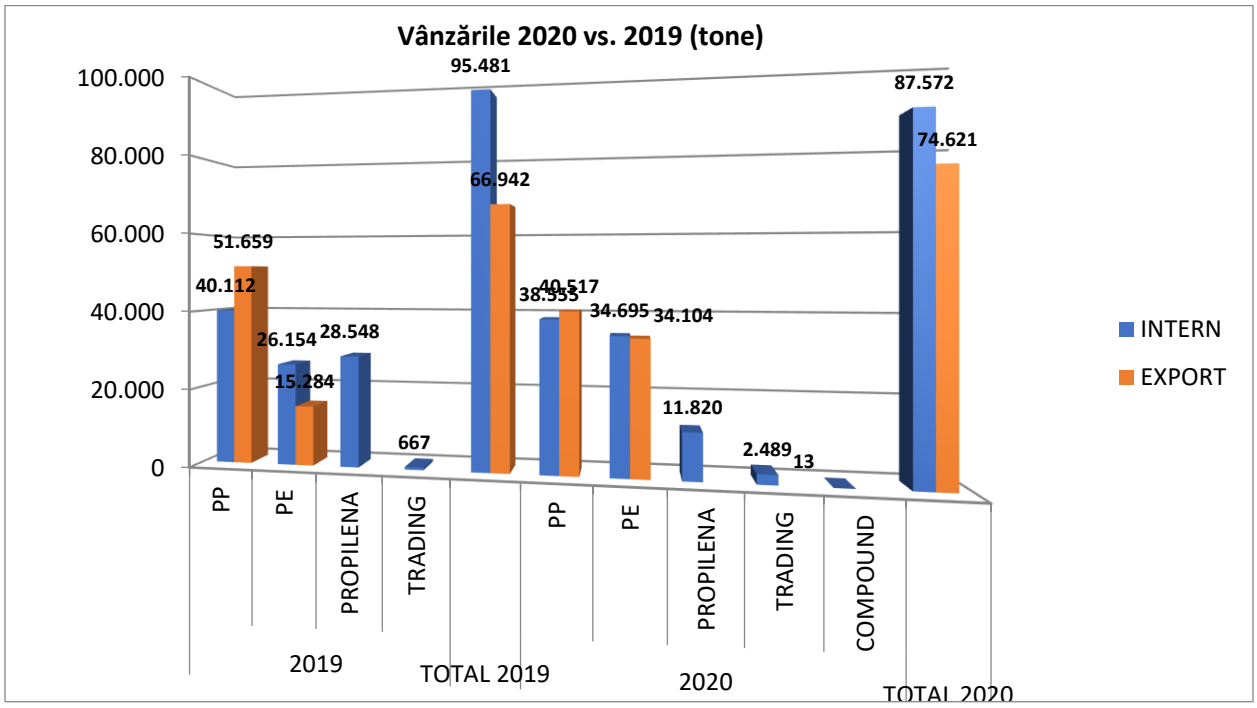
Vânzările Uzinei Petrochimie în anul 2020 au totalizat o cantitate de 162,192 tone.

În anul 2020, 48,8% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 42,4% reprezintă polietilene iar restul de 8,8% reprezintă vânzările de propilena si activitatea de trading.

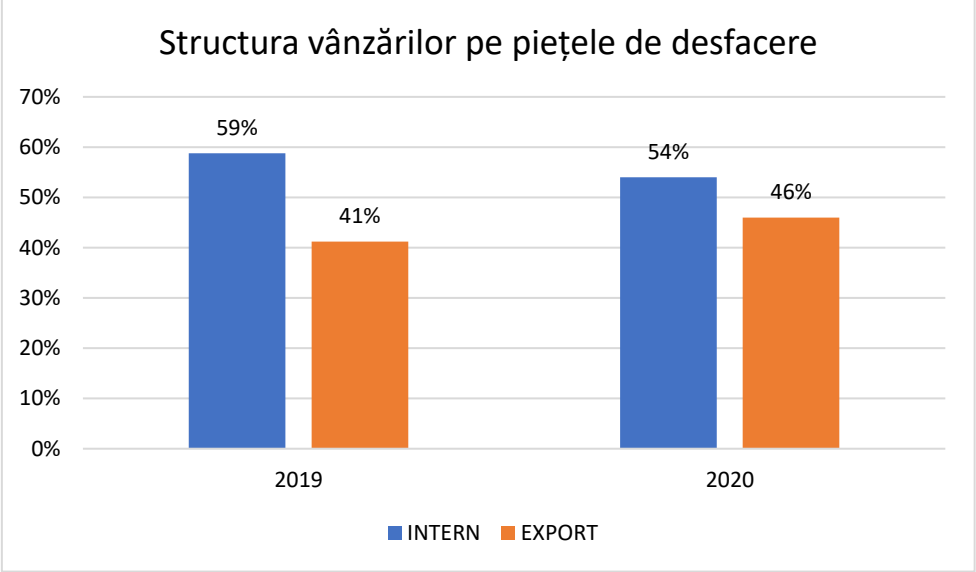


Creșteri semnificative ale vânzărilor, comparativ cu anul 2019, au înregistrat polietilenele (PE) (+66%) și activitatea de trading (+ 273%).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com



Din totalul vânzărilor, 54% reprezintă piața interna iar restul de 46% reprezintă exporturi.

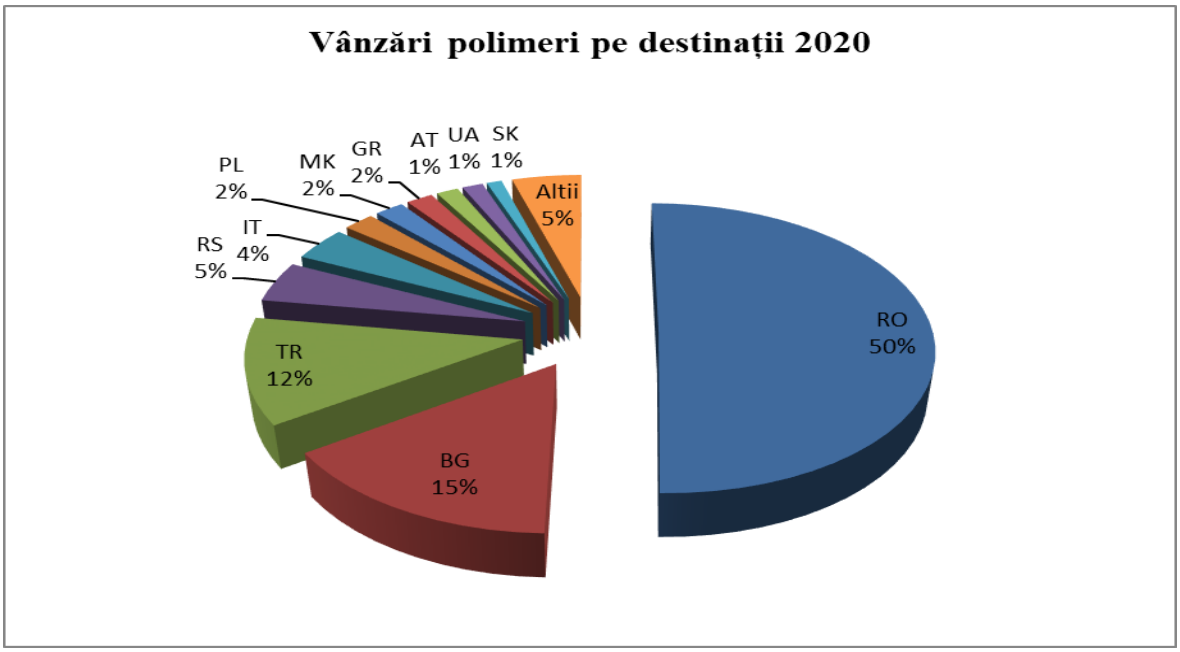


ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: Romania, Bulgaria, Turcia și Republica Serbia.
Anul 2020 marchează un nou record istoric privind vânzările de polimeri pe piața internă: 75.751,75 tone.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 79% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare s-a făcut cu mijloace auto şi cale ferată în cazul vânzărilor pe piaţa internă iar în cazul vânzărilor pe piaţa externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât şi prin transport maritim prin porturile Agigea şi Constanţa.



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

IV) Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă şi Protecţia Mediului (QHSE)

Activităţile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2020. Toate acestea s-au materializat prin **menţinerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate şi securitate ocupaţională, confirmată prin **auditul de supraveghere**, efectuat de către reprezentanţii firmei DNV-GL (aprilie 2019).

Activităţi specifice QHSE desfăşurate în anul 2020 în scopul atingerii obiectivelor QHSE (detalierea activităţilor de mediu şi safety se regăsesc în capitolele aferente din prezentul raport):

- Au fost menţinute certificările Rompetrol Rafinare, pentru:
  - Combustibilii auto și bitumuri, conform cerinţelor legale și de reglementare
  - Sistemul de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupaţională (QHSE) conform standardelor ISO 9001, 14001 & ISO 45001
  - Sistemul de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere a cerinţelor de sustenabilitate prevăzute în Directiva 2009/28/CE (RED)
- Implicare activă în scopul menţinerii certificării Sistemului de Management al Energiei precum și a pregătirii tranziţiei acestuia în conformitate cu noua versiune a standardul ISO 50001;
- Au fost menţinute/elaborate/revizuite/verificate documente ale sistemului integrat de management (politici/ obiective/ programe/ planuri/ proceduri/ instructiuni/ regulamente, etc.)
- A fost menţinut și actualizat trimestrial Registrul de riscuri la nivelul Rompetrol Rafinare;
- În contextul pandemiei de coronavirus, s-au identificat și implementat măsurile necesare de prevenţie referitoare la organizare în scopul prevenţiei și documentare (Plan de contingenţă, Plan de continuitate, procedura de management al situaţiei de criză), comunicare constantă a informaţiilor relevante interne (Ordine interne, recomandări) și externe (din surse oficiale) precum și monitorizarea prin inspecţii a respectării tuturor regulilor de prevenţie stabilite.
- Pe toată perioada desfășurării reviziei 2020 în contextul pandemic, au fost derulate activităţi specifice astfel încât să se asigure atât fluidizarea activităţilor cât și sănătatea și securitatea în muncă. Astfel, revizia a fost încheiată cu **0 incidente și 0 cazuri de infectare** cu virusul SARS-COV 2.
- S-au efectuat audituri și inspecţii interne conform planificărilor/inopinate/tematice, pentru a identifica atât punctele slabe cât şi oportunităţi de îmbunătăţire;
- S-au întocmit statistici şi raportări specifice, cu frecvenţe stabilite (săptămânale/ lunare/ trimestriale/ semestriale/ anuale/ la solicitare), pentru a răspunde atât cerinţelor interne cât şi cerinţelor de conformare şi ale părţilor interesate relevante;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- A fost revizuită Autorizaţia de Gospodărire a Apelor (Petromidia); pentru celelalte Autorizaţii au fost efectuate demersurile necesare revizuirii - documentaţii întocmite și depuse la Autorităţile de mediu, procedura de autorizare fiind în derulare.
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinarie şi Petrochimie) şi Rafinăria Vega din punct de vedere al protecţiei mediului, în conformitate cu cerinţele Autorizaţiilor Integrate de mediu şi de Gospodărire a apelor, precum şi din punct de vedere al cerinţelor de conformare prevăzute în Autorizaţiile privind emisiile de gaze cu efect de seră;
- S-a menţinut eficacitatea proiectului safety "1.Life/1.Viaţă", prin formarea unui subcomitet de Process Safety Management și prin efectuarea de peste 2000 de safety audituri.
- Au fost întreprinse:
  - Acţiuni de recunoaştere şi motivare a personalului,
    - ✓ Ziua Internaţională a sănătăţii și securităţii în muncă
    - ✓ Campanie de oferire a unor măști de protecţie
    - ✓ Campanie de Crăciun Small rewards on site – Christmas campaign
  - Acţiuni de promovare a imaginii companiei, prin participarea și susţinere de prezentări la:
    - ✓ Forum 2020 – Managementul Sănătăţii și securităţii în muncă, cu peste 300 participanţi – prezentare "Jurnal de revizie"
    - ✓ Sănătatea mentală la locul de muncă – prezentare A"BIS" - Awareness & Adaptability
    - ✓ Interviu publicat în Ghidul HSE - România 2020

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SITUAŢIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ŞI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2020, COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ŞI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2020

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2020	BVC 2020
1	Ţiţei prelucrat şi alte materii prime (tone)	4.864.005	5.494.102
2	Cifra de afaceri netă	8.275.110.517	12.283.641.497
3	Costul producţie vândute	(8.646.900.936)	(11.825.780.398)
4	**Profit brut/ (Pierdere)**	**(371.790.419)**	**457.861.099**
5	Cheltuieli de desfacere şi general administrative	(343.120.147)	(228.732.820)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaţionale	79.881.482	(5.473.200)
7	**Profit / (Pierdere) operaţional**	**(635.029.084)**	**223.655.079**
8	Cheltuieli financiare	(182.465.147)	(202.535.931)
9	Venituri financiare	86.748.261	287.735
10	(Pierderi)/ caştiguri din diferenţele de curs valutar, net.	208.940.736	-
11	**Profit brut/ (Pierdere)**	**(521.805.234)**	**21.406.882**
12	Venituri/ (Cheltuieli) din impozitul pe profit amânat/Interese minoritare	(124.017.823)	(40.945.985)
13	**Profitul/(Pierderea) exerciţiului**	**(645.823.057)**	**(19.539.102)**
14	Active imobilizate	5.337.995.718	-
15	Stocuri	527.073.050	-
16	Creanţe	1.167.390.890	-
17	Disponibilitati banesti	365.595.493	-
18	Datorii totale (inclusiv provizioane)	6.062.448.007	-
19	Capitaluri proprii	**1.335.607.145**	-
20	**Număr mediu salariaţi**	**1.138**	**1.151**

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2020 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri şi cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În anul 2020, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de ţiţei şi alte materii prime de 4.864.005 tone, în scădere cu 11% faţă de cea prevăzută în Bugetul de Venituri şi Cheltuieli,

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

respectiv cu 630.097 tone mai puţin decât bugetat, pe fondul unei cereri reduse în piaţă pentru produsele petroliere ca efect al pandemiei de Covid-19 comparativ cu anul 2019.

2. Cifra de afaceri realizată în anul 2020 a fost la un nivel redus cu 33% faţă de valoarea bugetată, variaţia negativă fiind determinată în principal de reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii semnificative a cotaţiilor la produsele petroliere pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19.

3. Costul producţiei vândute înregistrate în anul 2020 a fost cu 27% sub nivelul bugetat, variaţia fiind determinată în principal de reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii cotaţiilor la ţiţei şi alte materii prime pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19.

4. Rezultatul din activitatea de exploatare este negativ (pierdere) în sumă de **(635.029.084)** lei; Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mici decât cele bugetate cu 10% pe fondul unei producţii scăzute şi al unui necesar mai mic de finanţare pentru cantitatea de ţiţei achiziţionată şi procesată faţă de nivelul bugetat.

5. Diferenţele nete de curs valutar înregistrate în cursul anului 2020 sunt favorabile, valoarea acestora atingând 208.940.736 lei, prin prisma aprecierii continue a monedei naţionale faţă de USD începând cu luna mai 2020 şi până la finalul anului 2020.

6. **La finele anului 2020, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net negativ (pierdere) de (645.823.057) lei.**

7. Suma totală achitată în cursul anului 2020 către bugetul statului şi bugetele locale a fost de 4.852.598.157 lei (echivalentul a aproximativ 1,15 miliarde USD) constând în principal din accize, TVA, impozite şi taxe salariale, taxe locale şi altele. Din taxele şi impozitele achitate de Societate către bugetul de stat, sume importante, cote stabilite de legislaţia ce reglementează bugetele locale, sunt direcţionate către autorităţile locale în raza cărora societatea îşi desfaşoară activitatea.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

b) Data înfiinţării

Rompetrol Rafinare S.A. este cel mai important activ al KMG International N.V. în România, cu impact economic semnificativ și contribuție la securitatea energetică. Societatea are o experienţă de peste 40 ani în domeniul fabricării produselor obţiunte din prelucrarea ţiţeiului şi o istorie care a început în anul 1979, odată cu punerea în funcţiune a primei instalaţii, cea de DA (distilare atmosferică).

Cele mai importante momente din istoria Societăţii pot fi sintetizate după cum urmează:

1975 - 1977	• **Complexul Petrochimic Midia Năvodari** (prima denumire a societăţii Rompetrol Rafinare S.A.) a fost proiectat pe baza tehnologiilor româneşti de rafinare şi a unor licenţe străine.
1979	• Se pune în funcţiune prima instalaţie - cea de Distilare Atmosferica
1991	• Combinatul Petrochimic Midia se transformă în societate comercială pe acţiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unităţi. Noua societate, purtând denumirea de **PETROMIDIA S.A.**, a fost constituită în temeiul Hotărârii Guvernului nr. 1176/1990, emisă în baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităţilor economice de stat ca regii autonome şi societăţi comerciale. În anexa nr. 1 a actului

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

	normativ este menţionat sediul societăţii pe acţiuni, ca fiind în localitatea Constanţa, str. DN 228 km 23, judeţul Constanţa. • Societatea este înregistrată la Registrul Comerţului Constanţa cu nr. J13/534/1991 şi are cod unic de înregistrare 1860712.
2000	• Prin Hotărârea de Guvern nr. 540/2000 privind aprobarea încadrării în categorii funcţionale a drumurilor publice şi a drumurilor de utilitate privată deschise circulaţiei publice, drumul DN 228 a fost reîncadrat ca drum judeţean fiind denumit Drumul Judeţean 226. Urmare a actului normativ au fost modificate actele constitutive şi certificatul de înregistrare al Societăţii.
2001	• Modificarea denumirii societăţii din **"PETROMIDIA S.A."** în **"ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A."**
2003	• Societatea îşi modifică numele în **„ROMPETROL RAFINARE S.A."**
2004	• Listarea acţiunilor la Bursa de Valori Bucureşti, sub simbol „RRC"
2007	• Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor din 17 septembrie 2007 a hotărât dobândirea proprietăţii integrale asupra instalaţiilor şi echipamentelor din cadrul Rafinăriei Vega, situată în Ploieşti, str.Văleni nr. 146, judeţul Prahova. • Dobândind dreptul de proprietate şi reluând posesia asupra terenului şi a tuturor activelor din perimetrul Rafinăriei Vega, Societatea şi-a înfiinţat un Punct de lucru propriu la Ploieşti şi a obţinut începând cu data de 1 decembrie 2007, calitatea de Antrepozitar autorizat de producţie pentru produse energetice şi asupra Rafinăriei Vega Ploieşti.
2010	• Prin Decizia nr. 2 a Consiliul de Administraţie din 19 octombrie 2010 s-a aprobat modificarea adresei sediului social din Năvodari, Drumul Judeţean 226, km 23, judeţul Constanţa în **Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, judeţul Constanţa** ca urmare a Hotărârii Consiliului Local Năvodari nr. 187/24.07.2009 privind acordarea de denumiri unor străzi şi alei necuprinse în nomenclatorul stradal precum şi a adreselor comunicate de Primăria oraşului Năvodari privind alocarea de numere stradale proprietăţii Societăţii situată în Năvodari.
2013	• Prin Hotărârea nr. 6/2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor s-a aprobat dobândirea, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri şi construcţii, echipamente tehnologice, aparate şi instalaţii de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

	corporale), investiţii în curs şi stocuri, afectate sau aferente activităţii principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
2019	• **Aniversarea a patru decenii de performanţe şi profesionalism** În 2019, Rafinaria Petromidia din Navodari a aniversat 40 de ani de activitate, perioadă în care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre.
2020	• **Vega Ploieşti, 115 ani de performanţă în industria de rafinare** În 2020, Rafinăria Vega Ploieşti, operată de Rompetrol Rafinare, a împlinit 115 ani de activitate în industria prelucrării produselor petroliere. Cu o istorie bogată şi plină de evenimente care i-au marcat dezvoltarea, unitatea din Ploieşti reprezintă astăzi un reper important în sectorul energetic românesc. În prezent, rafinăria nu mai prelucrează ţiţei, ci numai produse distilate medii, provenite de la Rafinăria Petromidia din Năvodari. Astfel, chiar dacă este cea mai mică unitate de profil din ţară, cu o capacitate de producţie anuală de aproximativ 400.000 de tone, Vega Ploieşti dezvoltă exclusiv produse cu valoare adăugată ridicată.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative

În exerciţiul financiar 2020, nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative în cadrul RRC sau în cadrul societăţilor controlate de aceasta. Societatea face parte din Grupul KMG Internaţional. RRC controlează în mod direct filiale Rompetrol Downstream S.R.L. (în proporţie de 99,994688898%), Rompetrol Quality Control S.R.L. (în proporţie de 70,91%), Rom Oil S.R.L. (în proporţie de 99,9998505%), Rompetrol Logistics S.R.L. (în proporţie de 66,1911%), Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (în proporţie de 100%) şi în mod indirect pe Rompetrol Gaz S.R.L şi Global Security Sistem S.A. prin Rompetrol Logistics S.R.L.

d) Achiziţii şi înstrăinări de active

În anul 2020, Societatea nu a dobândit participaţii la alte societăţi, a dobândit active de natura mijloacelor fixe şi nu a înstrăinat active. În cursul exerciţiului financiar analizat nu au avut loc achiziţii de active, cu excepţia celor necesare desfăşurării şi dezvoltării activităţii, reflectate în planul de investiţii şi în bugetele aprobate în acest sens. Cheltuielile totale pentru investiţii din cursul anului 2020 au fost în valoare de aproximativ 482 milioane lei.

De asemenea, nu au avut loc înstrăinări de active, cu excepţia celor scoase din uz în condiţiile legii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

e) Principalele rezultate ale evaluării activităţii societăţii

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2020 o cifră de afaceri netă de **8.275.110.517** lei, aceasta fiind puternic impactată de un cumul de factori reprezentaţi de oprirea planificata a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfăşurată în lunile martie-mai 2020, reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii semnificative a cotaţiilor la produsele petroliere pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19. În exercitiul financiar 2020 societatea a înregistrat o pierdere netă de **(645.823.057) lei,** anul 2020 fiind un an dificil pentru întreaga industrie de petrol si gaze, pe tot lanţul său de activităţi – de la extracţia ţiţeiului şi până la distribuţia de produse petroliere. Efectele şi influenţele determinate de COVID19 s-au reflectat şi în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotaţiilor internaţionale pentru carburanţi, dar şi în marjele negative de rafinare.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Veniturile Societăţii provin, în principal, din producţia şi vânzarea de produse petroliere obţinute din prelucrarea ţiţeiului şi a altor materii prime, şi anume: 8.275.110.517 lei.

Rezultate financiare

Indicatori (lei)	**2020**
Pierdere	(645.823.057)
Rezultat din exploatare - pierdere	(635.029.084)
Cifra de afaceri netă, din care:	8.275.110.517
Export	2.728.832.744
Costul productiei vandute	(8.646.900.936)
Cota de piaţă (%)[2]	31%
Lichiditate (disponibilităţi în cont şi echivalenţe de numerar)	365.595.493

[2] *Livrările de carburanţi auto (benzine şi motorine) pe segmentul de piaţă internă, se fac în exclusivitate de catre trader-ul autorizat din cadrul grupului – societatea ROMPETROL DOWNSTREAM SRL - care deţine un procent de 31% din piaţa românească de distribţie a carburanţilor auto.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

a) Pierdere

La finele anului 2020, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat negativ (pierdere) de **(645.823.057) lei.**

b) Cifra de afaceri

În 2020, cifra de afaceri netă a societăţii a fost de **8.275.110.517** lei. Cifra de afaceri in anul 2020 a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentaţi de oprirea planificata a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfăşurată în lunile martie-mai 2020, reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii semnificative a cotaţiilor la produsele petroliere pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19.. Rezultatele inregistrate in 2020 au fost cu 44% mai mici fata de 2019.

c) Export

În anul 2020, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 33%, Societatea concentrandu-se mai mult pe maximizarea vânzărilor pe piaţa internă, care generează marje de profit superioare celor obţinute din vânzările lasexport, în contextul scăderii cotaţiilor pe pieţele internaţionale de referinţă.
Suma totală realizată în cursul anului 2020 din vânzările externe de produse finite a fost de 2.728.832.744 Lei (aferente celor două rafinării Petromidia şi Vega şi Uzina Petrochimie).

d) Costul producţiei vândute

Costul producţiei vândute a înregistat o scadere cu aproximativ 40% faţă de 2019.

e) Procent din piaţă deţinut

Din datele pe care le deţinem cota de piaţă estimată în anul 2020 a atins nivelul de circa 31% (prin distribuţia către retail), in crestere fata de cota detinuta anul trecut.

f) Lichiditate

Compania a făcut eforturi sustinute pentru menţinerea capacităţii de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidităţii curente înregistrând o scădere de la 0,56 în 2019 la 0,40 în 2020.

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de petril si gaze, pe tot lanţul său de activităţi – de la extracţia ţiţeiului şi până la distribuţia de produse petroliere. Efectele şi influenţele determinate de COVID19 s-au reflectat şi în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotaţiilor internaţionale pentru carburanţi, dar şi în marjele negative de rafinare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETAŢII

Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2020

Nomenclatorul de producţie al *Rompetrol Rafinare S.A. - punct de lucru Năvodari - Rafinăria Petromidia,* cuprinde o gamă largă de produse finite, comercializate atât pe piaţa internă cât şi pe cea externă, grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi

a) Benzine

- Benzină RON 92
- Benzină Euro Super 98
- Benzină RON 98
- Benzină Eurostandard
- Benzină Europlus 50 ppm
- Benzină Europlus 10 ppm
- Benzină Europlus BIO 10 ppm
- Efix S Benzină 98
- Efix Benzină 95
- Rafinat chimizare

b) Motorine

- Motorină euro 5
- Motorină 51 EFIX
- Motorină 51 EFIX Winter
- Motorină 55 nemarcată
- Motorină 55 winter
- Motorină 55 EFIX S
- Motorină Euro 5 (Winter diesel)
- Motorină Euro 5 (Winter Diesel) marcată
- Motorină Euro 5 (cu biodiesel)
- Motorină Euro 5 (Super Diesel Euro 5)
- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

d) Păcură

2. Combustibili gazoşi

a) Gaze petroliere lichefiate

- GPL
- Combustibil auto GPL
- Propan combustibil
- Propan-Butan comercial

b) Gaze

- Fracţie C5-C6
- Gaze combustibile de rafinărie
- Propilenă/Amestec de propan-propilenă

3. Combustibili solizi

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

Nomenclatorul de producţie al *Rompetrol Rafinare S.A.* - *Punctul de lucru Ploieşti - Rafinăria Vega* cuprinde o gamă largă de produse finite grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi

a) Solvenţi

- Solvenţi ecologici
- Normal Hexan
- Benzină naphtha
- Light naphtha type II
- Light naphtha type A

b) White spirit şi petroluri

- White spirit
- Combustibil neindustrial tip P

c) Motorine

- Calor Extra I

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

d) Combustili

- Combustibil lichid uşor tip III
- Calor Economic 3

e) Păcură

f) Bitumuri

- Bitumuri de drumuri
- Bitumuri speciale
- Bitumuri modificate cu polimeri

g) Aditivi

Nomeclatorul de producţie al *Rompetrol Rafinare S.A.- Punct de lucru Năvodari – Uzina Petrochimie,* cuprinde o gamă largă de produse finite petrochimice grupate în următoarele categorii:

1. Polipropilenă (PP)

a) Sorturi de injecţie - J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400, J1450, RHC40, J1500
b) Sorturi rafie - F301, F401, F501
c) Sort termoformare - RTF-3
d) Sorturi film - F500, F600, RCF9, F400BO
e) Sorturi de fibre - S711, S1001
f) Sorturi de fibre neesute - RSB25, RSB35H *new*, RSB40H *new*, RSB45H *new*, RMB30 *new*

Sorturile noi dezvoltate în 2020 au aplicații din zona medicală și igienă personală, RSB35H şi RSB40H sunt dedicate pentru obținerea de material nețesut pentru straturile exterioare ale materialelor sanitare, iar RMB30H pentru obținerea de material nețesut pentru stratul interior/filtrare al acestora.

2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)

a) Sorturi film subţire - B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
b) Sort film pentru saci groşi - B20/03
c) Sort film pentru ambalaje lichide - B21/05
d) Sorturi film pentru folie termocontractibilă - B22/025, B22/07
e) Sort film agricol pentru solar - RGH-035 UV

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Principalele servicii prestate de Rompetrol Rafinare în anul 2020

În cursul anului 2020, societatea a prestat următoarele servicii:

➢ servicii de distribuţie energii şi utilităţi. Aceste servicii au fost realizate de secţia Termo-Hidro împreună cu Secţia Electrică pentru societăţile amplasate pe platforma Petromidia cât şi pentru alte societăţi din afara platformei, constând în:

- aer instrumental, aer tehnic, apă recirculată, apă incendiu, apă potabilă, apă fierbinte, condens returnat, tratare ape uzate, apă demineralizată, apă brută, apă filtrată, gaze combustibile de rafinărie, energie electrică, energie termică, apă potabilă, propan pentru încălzire.

Servicii prestate către terţi : tratare ape uzate în instalaţia Epurare ape.
Toate aceste utilităţi sunt transportate şi distribuite prin reţeaua de conducte ce este exploatată de către Uzina Utilităţi. Costurile de transport şi distribuţie sunt înglobate în preţul utilităţii, cu excepţia:

- energiei electrice - tarifele de distribuţie la energia electrică pe cele două nivele de tensiune de joasă tensiune şi medie tensiune sunt reglementate de Agenţia Naţională de Reglementare în Domeniul Energiei;
- apei potabile - tariful de distribuţie pe apă potabilă este reglementat de Agenţia Naţională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilităţi Publice;
- serviciu tratare ape uzate, pentru apele uzate ale căror caracteristici se încadreaza în limitele impuse prin contract - tarif reglementat de ANRSC(Agenţia Naţională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilităţi Publice)

Totodată societatea a achiziţionat servicii constând în: preluare, transport, în vederea eliminării finale în instalaţii autorizate a nămolurilor periculoase cu cod deşeu: 05 01 09* si 19 08 13*.

1.1.2.1. Principalele pieţe de desfacere pentru fiecare produs şi metodele de distribuţie

În anul 2020, vânzările pe piaţa internă au însemnat 68% din totalul vânzărilor, pondere superioară celei din anul 2019. Ponderea carburanţilor auto (benzine și motorine) a atins 84% din volumul total

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

de produse petroliere vândute. Pe piaţa internă s-a vândut cca. 65% din cantitatea totală de benzine şi motorine auto, comercializată în 2020. Vânzările de benzine și motorine auto destinate consumului pe piaţa internă prin reţeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 86%) în vânzările de carburanţi auto comercializaţi la nivel naţional a avut-o vânzările de motorine.

Vânzările externe au avut ca destinaţii finale atât spaţiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au avut o pondere de cca. 29% din totalul produselor finite vândute pe piaţa externă, ușor inferioară celei din 2019 (33%).

Pe ţări, vânzările au avut următoarele principale destinaţii:

Benzine - Grecia, Georgia, Albania, Bulgaria, Moldova, Turcia
Motorine - Georgia, Grecia, Bulgaria, Moldova, Turcia, Serbia
Petrol - Moldova, Bulgaria
Cocs - Moldova, Ucraina, Serbia
Sulf - Egipt

Distribuirea produselor petroliere vândute pe piaţa internă s-a făcut în cea mai mare parte cu mijloace auto şi pe cale ferată, dar şi cu barje. Pe canalul de vânzări externe, ponderea cea mai mare a distribuţiei s-a realizat pe cale maritimă prin porturile Midia şi Constanţa dar şi pe mijloace auto şi feroviar.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât şi cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 79% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET şi PVC) sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Republica Serbia şi Italia.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare s-a făcut cu mijloace auto şi cale ferată în cazul vânzărilor pe piaţa internă iar în cazul vânzărilor pe piaţa externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât şi prin transport maritim prin porturile Agigea şi Constanţa.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

1.1.2.2. Ponderea fiecărei categorii de produse în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani

Indicatori	Valoare-milioane lei			% în cifra de afaceri		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Cifra de afaceri netă, din care:	**14.100**	**14.750**	**8.275**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**
Benzină şi motorină	**10.880**	11.382	6.360	77,2%	77,2%	76,9%
Alte produse petroliere	**2.401**	2.606	1.260	17,0%	17,7%	15,2%
Produse petrochimice	**779**	732	619	5,5%	5,0%	7,5%
Mărfuri	**19**	7	11	0,1%	0,0%	0,1%
Utilităţi	**8**	9	9	0,1%	0,1%	0,1%
Servicii	**13**	15	15	0,1%	0,1%	0,2%

Cea mai mare parte a veniturilor Rompetrol Rafinare S.A. o reprezintă vânzarea de produse petroliere în principal carburanţi auto.

1.1.2.3. Produsele noi avute în vedere în viitorul exerciţiu financiar şi stadiul de dezvoltare al acestor produse

În anul 2020, Rompetrol Rafinare a continuat producţia sortimentelor de combustibili “Motorina 55” şi “Efix S Motorina 55 cu proprietăţi de iarnă îmbunătăţite. Produsul este comercializat în staţiile de carburanţi sub denumirea “Xtreme Winter Efix S”, principala sa proprietate fiind rezistentă la temperaturi de până la -35 grd C.

În anul 2021, Rompetrol Rafinare va continua să livreze pe piaţa internă numai carburanţi Euro 5 (conţinut de sulf max. 10 mg/kg) şi cu un conţinut de biocarburant de minimum 8% în volum pentru benzină şi minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform Lege nr. 311/2018).

Sortimentele de carburanţi Euro 5 sunt:

- Efix S Benzină 98;
- Benzină RON 98;
- Efix Benzină 95;
- Benzină EuroPlus;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- Efix S Motorină 55;
- Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină Euro 5.

Pentru anul 2021, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de carburanţi auto.

Anul 2020 a constituit o provocare majoră pentru divizia de Petrochimie, datorată în primul rând situaţiei generate de pandemia de SARS-Cov2.
Încă din 2018, instalaţia PP avea în portofoliu un sort pentru aplicaţia de tip spunbond, RSB25, utilizabil în sectorul medical pentru fabricarea de costume de protecţie precum și pentru straturile exterioare ale măștilor de protecţie.
În plină criză de echipamente de protecţie, divizia de Petrochimie s-a focalizat pe dezvoltarea unui sort nou de polipropilena, care este utilizat ca strat filtrant al măștilor de protecţie. Noul sort, RMB30H produce un material meltblown cu excelente proprietăţi de filtrare și organoleptice, Rompetrol Rafinare fiind astăzi unul dintre puţinii producători din Europa ai unui sort pentru aceasta aplicaţie. În paralel s-a îmbunătăţit sortul de spunbond și s-au introdus în fabricaţie sorturile RSB35H și RSB40H, pentru fabricarea stratului interior al măștilor, cel care vine în contact cu pielea și care are o finețe mai mare.
Gama sortimentală destinată sectoarelor medicale și de igienă a fost diferenţiată de restul produselor prin adăugarea sufixului H la numele sorturilor respective.
În prezent, Rompetrol Rafinare are capacitatea de a produce sorturi pentru acoperirea integrală a consumului intern pentru fabricarea de măști și costume de protecţie.

În anul 2020, Rafinăria Vega s-a axat în continuare pe producţia de solvenţi (SE 30/60, n-Hexan, White spirit), benzină naphta, combustibili lichizi ușori și grei, pentru încălzire, bitumuri rutiere normale și modificate cu polimeri. Ca urmare a cererii foarte scăzute din piaţă și a costurilor ridicate aferente înregistrarii Reach, în anul 2020 s-a renunţat la fabricarea produsului “Combustibil neindustrial tip P”.

Pentru anul 2021 nu s-a prevăzut introducerea în fabricaţie a unor produse noi.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

1.1.3. ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ

Aprovizionarea tehnico-materială legată de materialele şi produsele necesare desfăşurării activităţii se realizează atât din surse indigene cât şi de import.

RRC are asigurate sursele de aprovizionare pentru desfăşurarea în bune condiţii a activităţii de bază, iar stocurile de materii prime şi materiale sunt dimensionate corespunzător pentru continuitatea în exploatare a celor două Rafinării din Năvodari si respectiv Ploieşti, precum şi a activităţii Uzinei Petrochimie.

Informaţii cu privire la siguranţa surselor de aprovizionare, la preţurile materiilor prime şi la dimensiunile stocurilor de materii prime şi materiale

Firma KazMunayGaz Trading A.G., traderul Grupului KMG International, a fost cea care a contractat cantitatea de țiței necesară prelucrării pentru anul 2020. KazMunayGaz Trading A.G. este situată în Elveția și este o firmă specializată în operațiunile comerciale cu țiței și produse petroliere. Rolul este bine definit: asigură importuri de țiței și alte materii prime, iar pe parte de downstream preia produsele petroliere spre vânzare pe piețele externe.

Procesul de producţie al Rafinăriei Petromidia se bazează pe livrări de materii prime achiziționate în urma unor contracte importante încheiate, atât din import, cât și de pe piața internă. Principala materie primă a Rompetrol Rafinare, țițeiul, se achizitioneaza doar din import, fiind asigurat prin contracte ferme. Acest fapt asigură stabilitatea și siguranța de care are nevoie Rafinăria Petromidia pentru funcționare la parametrii maximi. Volumele de ţiţei achiziţionat se derulează prin societatea Midia Marine Terminal S.R.L., membră a Grupului KMG Internaţional, fiind descărcate în terminalul marin amplasat în imediata vecinătate a Rafinăriei Petromidia. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și din interne.

În legătură cu achiziția materiilor prime, Grupul urmează tendința cotațiilor de pe piețele internaționale, iar ca fundament este folosit calculul cotațiilor de referință (Brent, Ural). An de an, nivelul este determinat de fluctuațiile din piață, de contextul internațional influențat de factori geopolitici, ori economici. Toți factorii se reflectă, în final, în nivelul prețurilor de achiziție al materiilor prime.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Pentru descărcarea țițeiului venit din Kazahstan, Rompetrol Rafionare folosește un terminal marin modern, care aparține grupului KMG International și care este amplasat în proximitatea Rafinăriei Petromidia.

Pentru încărcarea și descărcarea materiilor prime și a produselor petroliere în porturile Constanța și Midia, sunt încheiate și contracte cu prestatori de servicii, cum ar fi Conpet S.A., Oil Terminal S.A. și Midia Marine Terminal S.R.L, respectiv Decirom S.A. (pentru produse solide).

Etilena este materie primă pentru polietilene și este achiziţionată de pe piaţa externă la preţuri care urmează tendinţa cotaţiilor.

Chimicalele achiziţionate de către Rompetrol Rafinare S.A. (pentru cele două rafinării) în cursul anului 2020 pot fi grupate în:

- catalizatori
- aditivi
- servicii chimice pentru tratare ape
- alte chimicale (inhibitori, chimicale de proces, etc.)
- reactivi
- uleiuri

1.1.4. ACTIVITATEA DE VÂNZARE

a) Evoluţia vânzărilor pe piaţa internă şi/sau externă şi perspectivele pe termen mediu şi lung

Vânzările totale în 2020 au scăzut faţă de anul 2019 datorită pe de o parte reviziei tehnice generale efectuată în perioada martie - începutul lunii mai, dar și pe fondul crizei pandemice care a afectat la nivel global și industria petrolului. Pe piata externă, volumele tranzacţionate au fost inferioare celor din 2019 la toate grupele de produse. Cea mai mare parte a volumelor s-a vândut pe pieţele regionale. Pentru anul 2021 se urmărește consolidarea pieţelor existente dar și pătrunderea pe alte pieţe. Pentru piaţa internă, strategiile de marketing vizează în continuare creșterea cotei de piaţă printr-o reţea extinsă de benzinării la nivel naţional.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

b) Situaţia concurenţială, ponderea pe piaţă a produselor societăţii şi principalii competitori

Principalii **competitori** (care sunt şi producători) pe piaţa internă sunt:

- OMV Petrom S.A.
- Lukoil România S.R.L.

Principalii **competitori** pe piaţa externă sunt: OMV, Shell, Mol, Agip.

Pentru produsele petrochimice, principalii **competitori** (care sunt şi producători dar nu sunt locaţi în România) pe piaţa internă dar şi externă sunt:

- TVK
- Slovnaft
- HIP Pancevo
- Lukoil Burgas
- Borealis
- Sabic
- DOW
- Petkim

c) Dependenţe semnificative faţă de un singur client sau grup de clienţi a căror pierdere ar avea un impact negative asupra veniturilor Societăţii

Din punct de vedere a dependenţei semnificative faţă de un singur client sau grup de clienţi:

- ✓ KazMunayGaz Trading A.G., societate afiliată Rompetrol Rafinare S.A.- deţine peste 10% din vânzările societăţii pe piaţa externă.

- ✓ Clienţi cu peste 10% din vânzările societăţii pe piaţa internă: Rompetrol Downstream S.R.L. (filială a Rompetrol Rafinare S.A.)

Rompetrol Rafinare, ca membră a Grupului KMG International şi-a lărgit baza de clienţi cu o parte din companiile afiliate din cadrul Grupului KMG International. Tranzacţiile cu aceste companii sunt făcute pe baza principiului valorii de piaţă şi sunt prezentate în situaţiile financiare individuale ale

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Rompetrol Rafinare şi raportate către Bursa de Valori bucureşti şi Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) conform cerinţelor şi regulamentelor ASF.

1.1.5. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

Activitatea desfăşurată de RRC pe parcursul anului 2020, în domeniul resurselor umane a avut ca principale obiective:

- Menţinerea stabilităţii personalului şi creşterea gradului de implicare a acestuia prin utilizarea unor instrumente financiare şi nefinanciare;
- Menţinerea unui dialog deschis între administraţie şi partenerii de dialog social – Sindicatele care activează în cadrul Societăţii.

a) Numărul, nivelul de pregătire a angajaţilor societăţii şi gradul de sindicalizare a forţei de muncă

La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 936 angajaţi, dintre care: 240 - personal cu studii superioare.

La data de 31.12.2020, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploieşti, societatea avea un număr de 186 angajaţi, dintre care: 35 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1.122 angajaţi, dintre care: 275 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forţei de muncă a fost de 78.34 % (901 salariaţi sunt membri de sindicat).

În cadrul Societăţii activează următoarele organizaţii sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (599 membri), Sindicatul Liber Vega (45 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (235 membri).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Împărţirea salariaţilor pe grupe de vârstă:

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Petromidia

Interval de vârstă	Număr de angajaţi	Procent din numărul total de salariaţi
<30	130	14%
30 – 39	158	17%
40 - 49	135	14%
50 - 59	474	51%
>60	39	4%

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega

Interval de vârstă	Număr de angajaţi	Procent din numărul total de salariaţi
<30	18	10%
30 - 39	14	8%
40 - 49	40	22%
50 - 59	110	59%
>60	4	2%

De asemenea, în perioada raportată s-au desfăşurat în cadrul Societăţii o serie de programe de instruire a salariaţilor în domeniile: competenţe funcţionale; cunoştinţe generale; comunicare; certificări QHSE; siguranţă; cunoştinţe profesionale - funcţiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 328 angajaţi (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 4.044 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 12,5 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2020 a fost de 39.573 USD.

Tot în anul 2020 toti angajaţii au avut posibilitatea să se înscrie pe o platformă online cu 100 de cursuri pentru dezvoltarea competenţelor soft (de ex. competenţe de management, competenţe de rezolvarea problemelor, competenţe de comunicare scrisă şi vorbită, etc.).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

b) Raporturile dintre conducere şi angajaţi precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Drepturile şi obligaţiile angajaţilor sunt stipulate în Contractul Colectiv de Muncă („CCM") al Rompetrol Rafinare, în Contractele Individuale de Muncă („CIM") şi în Regulamentul Intern al Societăţii.

Activitatea angajaţilor se desfăşoară conform programului de lucru stabilit, a fişei postului, precum şi a regulamentului de Organizare şi Funcţionare („ROF").

Raporturile dintre managementul Societăţii şi salariaţi sunt normale, neinfluenţând negativ performanţele economice ale Societăţii. Există în mod regulat un dialog social între managementul Societăţii şi sindicate iar măsurile pe care angajatorul le-a luat pentru măsurile de prevenire și control al infecțiilor cu coronavirusul SARS-CoV-2, au fost discutate şi agreate inclusiv cu reprezentanţii salariaţilor.

Actul normativ care guvernează raporturile de muncă din cadrul Rompetrol Rafinare este Codul Muncii - Legea nr. 53/2003, cu modificările şi completările ulterioare în baza căruia în cursul anului 2020 s-a semnat un protocol pentru prelungirea CCM între societatea Rompetrol Rafinare şi Sindicatul Liber Petrochimistul („SLP") – sindicat reprezentativ la nivelul Societăţii cu personalitate juridică, conform legilaţiei în vigoare pe perioada stării de alertă.

1.1.6. ACTIVITATEA PRIVIND PROTECŢIA MEDIULUI

Societatea deţine şi operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, judeţul Constanţa şi Rafinaria Vega situată în Ploieşti, judeţul Prahova.
Prin natura activităţilor desfăşurate (de prelucrare a ţiţeiului), acestea fac parte din domeniul celor cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul societăţii este în mod continuu preocupat pentru prevenirea şi controlul impactului activităţilor asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiţii în acest sens.
Strategia de mediu a Rompetrol Rafinare se bazează pe respectarea legislaţiei prin monitorizarea permanentă şi raportarea periodică a gradului de conformare cat şi pe continuarea programelor de

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

investiţii, în vederea alinierii cu cele mai bune tehnici disponibile din domeniu (BAT BREF) avand următoarele principii:

- Respectarea legislaţiei şi a altor cerinţe aplicabile, monitorizarea permanentă a gradului de conformare legală;
- Utilizarea sistemului de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criterii de performanţă şi protecţie a aerului, apei, solului şi resurselor naturale;
- Continuarea programului de investiţii în vederea conformării cu legislaţia din domeniul protecţiei mediului;
- Evaluarea perfomanţelor de mediu ale companiei, comunicarea către părţile interesate (inclusiv comunităţile locale), cu privire la îmbunătăţirea continuă a performanţelor de mediu.
- Promovarea informării şi conştientizării angajaţilor companiei, privind măsurile de prevenire şi de reducere a emisiilor în atmosferă, apă şi sol, inclusiv a măsurilor privind managementul deşeurilor si substanţelor periculoase, pentru activităţile desfăşurate şi care pot avea impact asupra mediului.
- Informarea publicului cu privire la riscurile asociate substanţelor chimice periculoase și a măsurilor de securitate și comportamentului în caz de accident major;
- Participarea la proiecte de voluntariat şi de responsabilitate socială în comunităţile învecinate.

Autorizaţia Integrată de Mediu:

În cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a funcţionat în baza Autorizaţiei Integrate de Mediu nr. 1/10.05.2013 actualizată la data de 18.02.2019. Autorizaţia Integrată de mediu se află în procedura de revizuire în vederea integrării proiectelor finalizate / implementate în perioada 2019-2020.

Rafinăria Vega a funcţionat pe baza Autorizaţiei Integrate de Mediu nr.9/08.07.2015 emisă de APM Prahova, cu valabilitate până în 08.07.2025. Autorizaţia integrată de mediu se află în procedura de revizuire.

Acord de mediu

În cursul anului 2020 toate proiectele de investiţii s-au realizat cu respectarea procedurii de evaluare a impactului asupra mediului și obţinerea actelor de reglementare specifice (Decizii / Acorduri de mediu) de la autoritatea competentă de protecţia mediului.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Pentru proiectul "Reabilitarea şi amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE S.A. - Rafinăria Vega Ploieşti pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide şi reziduuri petroliere" având Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, aflat în desfăşurare, în anul 2020 s-a retransmis documentația pentru revizuirea acordului de mediu și în ianuarie 2021, a fost obținut noul Acord de mediu revizuit.
De asemenea, lucrările la batalul 18 au fost finalizate și s-au început lucrările de tratare a deșeurilor pentru batalele 16 și 17, lucrări care sunt în curs de desfășurare, la acest moment.

Autorizaţia de Gospodărirea Apelor

În anul 2020 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a functionat in baza Autorizaţiei de Gospodărire a Apelor nr. 222 /05.09.2018 (valabilitate 30.09.2020); aceasta a fost reînnoită, emiţându-se de către ANAR Autorizaţia de Gospodărire a Apelor nr. 135/19.10.2020, cu valabilitate de 3 ani.

Rompetrol Rafinare SA - Rafinăria Vega a funcţionat în baza Autorizaţiei de Gospodărire Ape nr. 1/03.01.2018 emisă de SGA Prahova având valabilitate de 3ani. Autorizaţia se află în procedura de revizuire.

Autorizaţia privind Gazele cu Efect de Seră (CO_2)
În cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare SA-punct de lucru Petromidia a funcţionat pe baza Autorizaţiei privind Gazele cu Efect de Seră nr.135 / rev. 05.06.2019, pentru perioada 2013-2020.

Rompetrol Rafinare SA - punct de lucru Vega a funcţionat în baza Autorizaţiei GES nr 196/30.07.2013 revizuită în 20.12.2018.

În decursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a întocmit şi depus la Agenţia Naţională pentru Protecţia Mediului documentele suport în vederea emiterii Autorizaţiei privind Gazele cu Efect de Sera aferent perioadei 2021-2030 (faza IV) și Planul privind monitorizarea şi raportarea emisiilor de CO_2 pentru anul 2021, procedura fiind în derulare.
Urmare a aprobării accesării rezervei pentru nou intraţi pentru perioada nov. 2018-2020 (creșterea capacităţii de procesare) în cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare – punct de lucru Petromidia a obţinut suplimentar 188090 certificate CO2.

În luna aprilie 2020 s-a finalizat procedura de conformare prin returnarea în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor de CO_2 ale anului 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Conformare cu Regulamentul REACH – conform cerinţelor Agenţiei Europene pentru Substanţe Chimice (ECHA) în ceea ce privește înregistrarea substanţelor produse / importate precum și a informaţiilor comunicate prin intermediul fișelor cu date de securitate.

În anul 2020, la Rompetrol Rafinare – Punct de lucru s-au continuat lucrările de golire a Haldei nr.1.

Referitor la porţiunea de teren contaminat cu produs petrolier aflat în localitatea Vadu (Casetele 1 și 2, destinate conform datelor de proiect depozitării nămolului biologic dragat din Iazul 1), în cursul anului 2019 Agenţia de Protecţie a Mediului (APM) Constanța a fost desemnată ca autoritate de reglementare în vederea derulării procedurii de decontaminare, pentru cele două casete procedura aplicabilă fiind cea reglementată prin Legea nr. 74/2019 privind gestionarea siturilor potențial contaminate și a celor contaminate. Conform cerinţelor de reglementare, respectiv a Legii nr. 74/2019, au fost elaborate și depuse la APM "Raportul de investigare preliminar" și "Raportul de investigare detaliată & evaluare risc". Ca urmare a publicării în luna septembrie 2020 metodologiei de investigare a siturilor contaminate, APM a solicitat informaţii suplimentare & revizuire raport de investigare detaliat.

Pentru identificarea emisiilor fugitive / pierderilor asociate echipamentelor - ce pot fi reduse prin activitatea de mentenanţă (proiect LDAR-Leak Detection and Repair), în timpul reviziei programate desfășurate în cursul anului anul 2020 au fost reparate > 80% din sursele de emisii fugitive identificate în instalaţiile tehnologice de pe platforma Petromidia. În cursul anului 2020 s-a luat decizia continuării acestui proiect prin resurse proprii și s-a iniţiat procedura de achiziţie a unei camere de detecţie cu IR.

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE

Cheltuieli în exerciţiul financiar 2020 precum şi cele ce se anticipează în exerciţiul financiar următor pentru activitatea de cercetare şi dezvoltare

Cheltuieli realizate în anul 2020	
Cheltuieli pentru studii şi asistenţă tehnică	519.191 USD
Cheltuieli planificate pentru anul 2021	
Cheltuieli pentru studii şi asistenţă tehnică	1.069.300 USD

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Principalele **studii realizate in anul 2020** sunt:

- *Studiu de Evaluare a Secţiilor de Fracţionare, Concentrare Gaze, MEROX GPL şi MEROX Benzină din cadrul Complexului de Cracare Catalitică*
- *Studiu reclasificare valori capacitate prelucrare instalaţii din Rafinărie*
- *Membru Asociaţia CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Intocmirea raportului de audit energetic necesar mentinerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi conform prevederilor HG 495/2014*
- *Consultanță de specialitate în domeniul protecției anticorozive a răcitoarelor de apă aferente turn G1 prin implementarea protecțiilor catodice cu anozi de sacrificiu*

În cadrul **studiilor propuse de Rompetrol Rafinare a fi realizate în 2021** putem menţiona:

- *Studiu benchmark 2020 Solomon*
- *Basic Design şi Detail Design pentru conversia instalaţiei PJP (Polietilenă de joasă presiune) la PP (Polipropilenă) – continuare din 2020*
- *Membru Asociaţia CONCAWE (European Petroleum Refiners Association*
- *Întocmirea raportului de audit energetic necesar menţinerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi, conform prevederilor HG nr. 495/2014*

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

Expunerea Societăţii faţă de riscul de preţ, de credit, de lichiditate şi de cash flow

Societatea este expusă la riscul indus de volatilitatea ridicată a preţurilor ţiţeiului şi produselor petroliere, cu impact direct asupra marjei brute din vânzări. Din acest motiv managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost implementata în cadrul Rompetrol Rafinare S.A incepand cu luna ianuarie 2011. În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime şi produse petroliere, riscul de preţ pentru aceste stocuri care depăşesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacţionate pe piaţa bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Din punctul de vedere al lichidităţii, pe fondul unei pieţe a petrolului şi produselor rafinate volatile, compania a făcut eforturi pentru menţinerea capacităţii de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidităţii curente situându-se în 2020 la o valoare de 0,40.

Politicile şi obiectivele Societăţii privind managementul riscului

Activităţile societăţii o expune unei varietăţi de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea preţurilor la ţiţei şi produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute şi a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregii societăţi este de a minimiza potenţialele influenţe negative asupra performanţelor financiare.

Riscul determinat de rata dobânzii
Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piaţă comparativ cu rata dobânzii care se aplică acelui instrument financiar. Riscul de lichidităţi determinat de rata dobânzii este riscul ca şi costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Societatea are datorii pe termen lung şi scurt care generează dobânzi la rate fixe şi variabile ale dobânzilor, şi care expun societatea atât riscului de flux de numerar cât şi riscului de valoare justă. In cursul anului 2020 Societatea si-a acoperit riscul determinat de rata dobanzii prin instrumente de tip Interest Rate Swap.

Riscul variaţiilor de curs valutar
Moneda de raportare a societăţii este considerată leul românesc (RON). Faptul că principalele achiziţii reprezentate de importurile de ţiţei şi alte materii prime, precum şi o parte semnificativă a produselor petroliere vândute sunt denominate în principal în dolari US, însă peste 60% din vânzările Societăţii sunt efectuate în moneda naţională, RON, generează o poziţie monetară netă în USD, fapt care generează o expunere semnificativă faţă de riscul de valută. Conducerea Societăţii lucrează la identificarea unor metode de gestionare şi reducere a riscului valutar cu impact în situaţiile financiare individuale în RON, care vor fi aduse spre cunoştinţă Consiliului de Administraţie al Rompetrol Rafinare SA. În plus, anumite active şi datorii sunt denominate în valute, şi sunt apoi retranslatate la cursul de schimb de la data raportării. Diferenţele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit şi pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria societăţii este responsabilă pentru realizarea tranzacţiilor societăţii în valută străină.

Riscul de lichiditate şi cash-flow
Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligaţiile scadente. Managementul firmei urmăreşte zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidităţii şi asigurarea îndeplinirii obligaţiilor faţă de furnizori, bugetul statului,

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

bugetele locale etc. conform exigibilităţii acestora. Coeficienţii de lichiditate curentă şi imediată sunt monitorizaţi permanent.

Cunoaşterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societăţii Rompetrol Rafinare S.A. în desfăşurarea fără sincope a activităţii economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanţare continuă şi la nivelele planificate şi eliminarea situaţiilor de lipsa temporară a fluxurilor financiare şi de asigurare a lichidităţii firmei a fost posibilă în 2020 ca urmare a luării următoarelor măsuri: amanarea platii datoriilor la Bugetul de Stat si bugetele locale conform reglementarilor legale valabile din aceasta perioada, obtinerea de acorduri de extindere a scadentelor ale datoriilor comerciale si renegocieri de contracte pentru extinderea termenelor de plata scadente. Rompetrol Rafinare S.A. este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG International şi prin urmare poate acoperi ieşiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul de credit
Riscul de credit este riscul pentru care un client nu îşi va îndeplini obligaţiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activităţile operaţionale mai ales din creanţe comerciale şi din activităţi de finanţare, incluzând depozite bancare, tranzacţii de schimb în valuta straină şi alte instrumente financiare.

- *Creanţe Comerciale*

Societatea este expusă riscului de credit, motiv pentru care aplica o politica de credit control si colectare prin care se urmareste reducerea riscurilor de credit si cresterea gradului de colectare a creantelor. Astfel Societatea analizeaza bonitatea financiara a clientilor in vederea acordarii unor limite de credit pentru vanzarile realizate catre acestia si stabilieste necesitatea garantarii limitelor de credit cu diferite instrumente de garantare. De asemenea aplica un proces de colectare a creantelor in etape, functie de valoarea, scadenta si a garantiilor aduse pentru securizarea acestora. Soldurile clienţilor restanţi sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienţi este analizată în mod obişnuit atât individual cât şi colectiv în baza scadenţei.

- *Instrumente financiare şi depozite la bănci*

Riscul de credit aferent activităţilor bancare şi instituţiilor financiare este gestionat de trezoreria Societăţii în conformitate cu politicile existente.

Riscul de preţ al materiilor prime şi produselor petroliere
Societatea este expusă riscului modificării preţului ţiţeiului, a produselor petroliere şi a marjelor de rafinare. Activităţile operaţionale ale societatii necesită achiziţia continuă de ţiţei pentru utilizarea acestuia în producţie precum şi pentru livrările către clienţii săi. Datorită creşterii semnificative a volatilităţii preţului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administratie al societăţii şi care a fost aprobată în aspectele sale

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

esenţiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, s-a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime şi produse petroliere, riscul de preţ pentru aceste stocuri care depăşesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacţionate pe piaţa bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deţinute în orice moment în cadrul societatii, prin urmare, fluctuaţiile de preţ nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor creşterii preţului la ţiţei, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2020 s-a bazat pe contracte futures în timp ce o anumită cantitate mai mare decât stocul tehnologic a rămas neacoperită.
Activităţile de risc management sunt separate în tranzacţii fizice efective (achiziţionarea de materii prime şi vânzările de produse petroliere către terţe părţi sau companii din grup) şi tranzacţii financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacţie fizică efectivă este acoperită printr-o poziţie futures în funcţie de parametrii de expunere stabiliţi de management (pe baza cantităţilor fizice vândute sau cumpărate).
Societatea vinde sau cumpară un număr echivalent de contracte futures în funcţie de pozitia actuală de la momentul respectiv. Acestă tranzacţie financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preţ şi nu pentru a obţine profit speculativ prin tranzacţionarea acestor instrumente. Compania a avut, de asemenea, operaţiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

Riscul operaţional
Riscul operaţional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcţionării deficitare, precum şi din influenţele mediului asupra rezultatelor operaţionale şi financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinăriei, având ca obiectiv creşterea volumului producţiei, diminuarea pierderilor tehnologice, precum şi eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătăţirii imaginii organizaţiei, prin satisfacerea cerinţelor referitoare la calitate, protecţia mediului şi securitatea muncii, îmbunătăţirea relaţiilor cu autorităţile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile şi penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate-mediu-securitate.

Pentru proiectele şi activităţile pe care le desfăşoară, Rompetrol Rafinare dezvoltă în mod proactiv şi implementează strategii de gestionare a riscurilor cu potenţial de a afecta compania şi părţile interesate.

Cu scopul de a identifica, evalua şi minimiza riscurile aferente comunităţilor, angajaţilor, contractorilor, mediului înconjurător şi afacerii noastre, Rompetrol Rafinare este parte activă la

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

consolidarea culturii de conștientizare a riscurilor abordând managementul preventiv al riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, prin parcurgerea următoarelor etape:

1. Implementarea politicii de risc și metodologiei dezvoltate de KMGI, aliniată la cele mai bune practici și standarde profesionale din perspectiva globală;
2. Implementarea procesului anual de identificare și evaluare prin:

– Identificarea, in timp util, a tuturor factorilor de risc/ riscurilor care ar putea afecta obiectivele stabilite utilizând Clasificarea Unificată a Riscurilor (Unified Risks Classification), prin menţinerea Registrului de riscuri care conține informații detaliate şi analiza tuturor riscurilor societăţii, precum şi o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;
– Evaluarea impactului factorilor de risc identificați, utilizând metodele detaliate în metodologie;
– Măsuri de diminuare și informații despre realizarea riscurilor

3. Monitorizarea și reevaluarea trimestriala a riscurilor deja identificate prin:

– Actualizarea datelor și nivelului de risc în vederea stabilirii impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite;
– Administrarea şi implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor prin evaluarea trimestriala a progresului realizat;
– Monitorizarea evoluției trimestriale a factorilor de risc;
– Analiza și închiderea evenimentelor de risc, dacă este cazul;
– Menținerea bazei de date cu riscurile materializate trimestrial;
– Asigurarea furnizarii de informaţii complete şi în timp util cu privire la statutul riscurilor şi performanţa măsurilor de control implementate prin Pachetul de raportare a riscurilor trimis trimestrial pentru aprobarea conducerii ocietatii si departamentului Enterprise Risk Mangement din KMGI;

4. Asigurarea că există mecanisme de management pentru riscuri specifice, proceduri de control adecvate pentru procese (standarde, regulamente, politici corporative pentru administrarea anumitor tipuri de riscuri) și care vizează reducerea nivelului de risc.

La nivel de Rompetrol Rafinare S.A. au fost întreprinse acţiuni adecvate atingerii obiectivelor privind sănătatea şi securitatea în muncă precum şi activităţi necesare pentru conformarea cu cerinţele legale şi de reglementare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

S-a continuat proiectul "1.Life/1.Viata",de creştere si consolidare a culturii safety prin implicarea tuturor angajaţilor de pe Platformele Petromidia şi Vega, urmărindu-se dezvoltarea şi implementarea unui management al sănătăţii şi securităţii în muncă la cele mai înalte standarde şi atingerea unui nivel de siguranţă comparabil cu nivele din cele mai renumite companii din lume. Programul are ca scop îmbunătăţirea activităţii pe linie de securitate a muncii, în vederea conştientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanţilor de lucrări asupra abordării unui comportament sigur şi a reducerii riscurilor de accidentare şi/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităţilor desfăşurate pe platformele Petromidia şi Vega.

Asfel, în cursul anului 2020, pe lângă activităţile curente, a fost înfiinţat un nou subcomitet, anume Comitetul pentru Siguranţa Proceselor (Process Safety Management -PSM); au fost stabilite obiectivele PSM și au fost dezvoltate și aplicate teste pilot pentru două elemente din PSM și anume: "Analiza de Risc a Barierelor/Straturilor de Protecţie (Layers of Protection Analysis – LOPA) pe o analiză de tip RCA (Root Cause Analisys) la instalaţia AFPE, respectiv "Pre-Start-up Safety Review – Checklist pornire/repornire instalaţie/echipament", aplicat la pornirea instalaţiilor DG, CC.

Proiectul LOTO (Lock Out -Tag Out), element al PSM, este implementat, funcţional, se monitorizează prin inspecţiile interne.

Societatea a continuat şi în 2020 identificarea şi evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală şi situaţii accidentale, precum şi evaluarea probabilităţii şi severităţii lor, în acest sens efectuându-se analize de risc tip HAZOP, pentru instalaţii tehnologice MTBE Rompetrol Rafinare, respectiv pentru Instalaţia rectificare Vega.

A continuat aplicarea Managementului Schimbării (MOC) utilizând o aplicaţie dedicată, astfel încât să fie asigurate identificarea /urmărirea/comunicarea/revizuirea şi aprobarea schimbărilor înainte de implementare.

S-a continuat efectuarea auditurilor safety BBS (BBS – Behaviour Based Survey) care pun accent pe auditul comportamental, atât la locurile de muncă cât și în conducerea autoturismelor pentru angajaţii Rompetrol Rafinare.

Conform cerinţelor legale și a celor de standard ISO 45001, s-a pus accent pe participarea și consultarea lucrătorilor și reprezentanţilor acestora la: evaluarea aspectelor și decizii ce ţin de sănătate și securitate în muncă prin ședinţele CSSM (Comitet de Sănătate și Securitate în Muncă), evaluarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, cercetarea accidentelor, revizuirea procedurilor și planurilor SSM-SU, etc.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Autorizaţia de funcţionare a Staţiei de salvare de pe Platformele industriale a fost menţinută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroşani. S-a reautorizat de către INSEMEX Petroşani personalul operativ care activează în cadrul Staţiei de Salvare.

Pentru pregătirea personalului care îşi desfăşoară activitatea pe platforme şi pe baza scenariilor din Planul de urgenţă Internă, se efectuează periodic exerciţii de simulare a unui accident major în care sunt cooptaţi şi subcontractorii de lucrări sau operatori din vecinătate. În acest sens, pe lângă exerciţiile de alarmare realizate în conformitate cu graficul de exerciţii, au fost efectuate 4 exerciţii neplanificate (utilizare stingătoare într-o instalaţie tehnologică, pentru participanţii la programul internship și în organizările de șantier ale contractorilor) și un exercitiu de alarmare, iniţiat de Rompetrol Rafinare și comun cu compania UT Midia aflată în vecinătatea Platformei Petromidia, pentru aplicarea Planului de Urgenţă Externă (planificat prin programul de management QHSE).

1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL RAFINARE S.A.

a) Factori de incertitudine care pot influenţa lichiditatea Societăţii

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de oil & gas, pe tot lanţul său de activităţi – de la extracţia ţiţeiului şi până la distribuţia de produse petroliere. Efectele şi influenţele determinate de COVID19 s-au reflectat şi în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotaţiilor internaţionale pentru carburanţi, dar şi în marjele negative de rafinare.

Compania a făcut eforturi sustinute pentru menţinerea capacităţii de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidităţii curente înregistrând o scădere de la 0,56 în 2019 la 0,40 în 2020.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligaţiile scadente ale Societăţii. Managementul firmei urmăreşte zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidităţii şi asigurarea îndeplinirii obligaţiilor faţă de furnizori, bugetul statului, bugetele locale, etc. conform exigibilităţii acestora. Coeficienţii de lichiditate curentă şi imediată sunt monitorizaţi permanent.

Cunoaşterea efectelor acestor riscuri de lichiditate constituie una din preocupările conducerii societăţii Rompetrol Rafinare S.A. în desfăşurarea fără sincope a activităţii economico-financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Asigurarea de resurse de finanţare continuă şi la nivelele planificate a fost posibilă printr-o politică de creditare adecvată şi corelată cu identificarea nevoilor curente şi de investiţii.

Activitatea companiei va fi în continuare influenţată de evoluţiile conjuncturii internaţionale în ceea ce priveşte piaţa ţiţeiului şi a produselor petroliere, cât şi de o serie de factori macroeconomici interni.

În contextul specific de piaţă a produselor petroliere, marcat de o volatilitate crescută a preţurilor, Managementul companiei a implementat o politică de management de risc cu obiectiv principal atenuarea impactului de risc de preţ la ţiţei şi produse petroliere în rezultatele companiei. De asemenea, un interes major a fost acordat şi politicii de management de risc în ceea ce priveşte evoluţia cursului valutar şi a ratei de dobândă.
Compania este expusă riscului modificării preţului ţiţeiului, a produselor petroliere şi a marjelor de rafinare.

Activităţile operaţionale ale Companiei necesită achiziţia continuă de ţiţei pentru utilizarea acestuia în producţie precum şi pentru livrările către clienţii săi. Datorită volatilităţii ridicate a preţului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administraţie şi care a fost aprobată în aspectele sale esenţiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

b) Cheltuieli de capital curente şi anticipate asupra situaţiilor financiare ale Societăţii

Activitatea de investiţii din anul **2020** a fost canalizată, conform programului, pe:

- creşterea capacităţii de prelucrare a rafinăriei şi producerea de combustibili cu specificaţie aliniată la normele europene, precum şi creşterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerinţele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Principalele **proiecte finalizate în anul 2020,** în Rafinăria Petromidia:

- **Modernizarea instalaţiilor VRU din IPPA şi Rampa CF**

Scopul acestui proiect este reprezentat de alinierea la cerinţele legislative BAT – BREF în conformitate cu Legea nr. 278/2013 privind limitele de emisie de compuşi organici volatili (COV) şi benzene la ieşire din instalaţiile de recuperare vapori.
Proiectul a fost implmentat în perioada reviziei generale 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- **Montat membrane plutitoare pe rezervoare A53, A12, A118, A92, A95 - Platforma Vega**

Beneficiile estimate ale proiectului sunt date de reducerea emisiilor de compuşi organici volatili în atmosferă în conformitate cu cerinţele Deciziei UE 9/10/2014 BAT prin reducerea cu 70% a pierderilor prin evaporare, ca urmare a instalării membranelor plutitoare anteriorare. De asemenea, prin montarea membranelor plutitoare în interior se va evita riscului de poluare atmosferică prin emisii de COV şi se va reduce riscul de a primi penalizări din partea instituţiilor abilitate în domeniul protecţiei mediului. Reducerea riscului de amendă din partea ISU (Inspectoratul Situaţiilor de Urgenţă) directiva SEVESO din cauza emisiilor de hidrocarburi în atmosferă care pot genera amestec exploziv, respectiv incendiu în parcul de rezervoare.

c) Evenimente, tranzacţii şi schimbări economice care afectează veniturile din activitatea de bază

Cifra de afaceri înregistrată în anul 2020 în valoare de 8.275.110.517 lei, a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentaţi de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfăşurată în lunile martie-mai 2020, reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii semnificative a cotaţiilor la produsele petroliere pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19, realizându-se astfel doar 67% din suma bugetată şi înregistrând o scădere de 44% faţă de cifra de afaceri realizată în anul 2019. Acest lucru se datorează în principal: scăderii abrupte a cererii pentru produsele petroliere, volatilitatea ridicată a cotaţiilor internaţionale pentru carburanţi, dar şi a marjelor negative de rafinare faţă de prevederile din buget.

d) Altele

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic în instalaţia Distilare Atmosferica şi în Vid („DAV") urmat de un incendiu care a fost stins de către personalul din rafinărie și serviciile private şi publice de pompieri. În urma evenimentului, doi salariaţi ai Rominserv S.R.L., societate membră a Grupului KMG International, au suferit arsuri și două persoane au decedat. Autorităţile competente au iniţiat investigaţii în scopul stabilirii împrejurărilor şi cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea şi decesul salariaţilor Rominserv SRL. În ceea ce priveşte accidentul de muncă, Parchetul de pe langă Curtea de Apel Constanţa s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, în cadrul căruia au fost audiaţi salariaţi ai celor două companii şi administrată expertiză tehnică. Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL şi 3 angajaţi ai celor 2 companii au fost trimişi în judecată pentru: neluarea din culpa a măsurilor privind securitatea şi sănătatea în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. Totodată în

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

cadrul dosarului, Rompetrol Rafinare S.A. are şi calitate de parte responsabilă civilmente. Totodată Inspectoratul Teritorial de Muncă a comunicat Societăţii Procesul Verbal de Cercetare la data de 10 martie 2017, în temeiul acestui act Societatea fiind sancţionată cu amendă în cuantum de 18.000 lei, sancţiune ce a fost contestată în instanţă, la data emiterii prezentului raport litigiul fiind suspendat până la soluţionarea definitivă a dosarului penal.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE

2.1. AMPLASAREA ŞI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂŢI DE PRODUCŢIE

Societatea ROMPETROL RAFINARE S.A. este amplasată la circa 20 km nord de municipiul Constanţa, între Marea Neagră şi lacul Năvodari (Taşaul), pe un teren parţial recuperat din mare şi din lac, în vecinătatea portului Midia şi a canalului Poarta Albă – Midia.

Rafinăria Petromidia este singura unitate de profil din România situată la Marea Neagră, având astfel un avantaj competitiv datorită accesului imediat la rutele de transport naval şi fluvial, şi anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanţa – unul din cele mai mari din regiune;
- Acces direct la Canalul Dunăre- Marea Neagră;
- Acces direct la Portul Midia;
- Apropiere de reţeaua de conducte de ţiţei;
- Propriul sistem de infrastructură feroviară;
- Facilităţi logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepţia ţiţeiului şi livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă şi cisterne auto.

- Capacitate nominală de proiect din 1975: **3,5 milioane tone materie primă**

- Capacitate utilizată: **4.864 milioane tone materie prima în 2020** (urmare a proiectului de extindere a capacităţii de rafinare)

- Capacitate viitoare ce se va utiliza în anul **2021**: **6.001 milioane tone materie primă pe an**

- Infrastructură:
  Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcţionează peste 20 de companii (incluzând şi subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Aprovizionarea cu ţiţei şi alte materii prime se face, în principal, prin terminalul marin situat în vecinătatea Rafinăriei Petromidia, la circa 8 km distanţă de ţărm şi prin portul Midia. Ca variantă, aprovizionarea se poate face şi prin portul Constanţa (unul din cele mai mari din regiune), prin intermediul conductei OIL TERMINAL S.A., pe o distanţă de aproximativ 40 km.

Începand cu anul 2014, sectorul Petrochimic a fost inclus în Business Unit-ul Rafinare alături de Rafinărie. Sectorul Petrochimic este axat pe producerea de polimeri, având o capacitate de producţie de 80.000 tone/an de polipropilenă, 60.000 tone/an de Polietilenă de Înaltă Presiune şi 60.000 tone/an de Polietilenă de Joasă Presiune. Este unicul producător din ţară pe acest segment de piaţă. Livrează atât pe piaţa internă cât şi pe cea externă (zona Mării Negre şi Mării Mediterane, Centrul şi Estul Europei).

Localizată strategic pe coasta Mării Negre secţia Petrochimie, include un terminal marin pentru descărcarea etilenei, rezervoare criogenice de stocare a etilenei şi propilenei precum şi posibilităţi variate de livrare a produselor pe vapoare, vagoane CF sau camioane.

Începând din decembrie 2007, **Rafinariei VEGA** a fost transformată în antrepozit fiscal de producţie al Rompetrol Rafinare SA.

Rafinăria VEGA este situată pe drumul naţional DN 1A, la o distanţă de aproximativ 60 km faţă de Bucureşti, capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât şi la reţeaua CFR.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Rafinăria Vega este situată în partea de nord a oraşul Ploieşti, la circa 1 km distanţă de Gara CFR Ploieşti Nord, cu care are legatură directă. Exploatarea liniilor CF precum şi operaţiunile de manevră şi transport sunt efectuate de către societatea Grup Feroviar Român, proprietar al acestora fiind Rompetrol Logistics S.R.L.

Rafinăria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalaţii: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP. Rampele auto şi CF aferente AFP-ului sunt exploatate de Midia Marine Terminal S.R.L.

În prezent, materiile prime sunt aduse în rafinărie în cazane CF de la Rafinăria Petromidia şi sunt descărcate prin intermediul rampelor, specializate pe tipuri de materii prime. Din rampele special amenajate, materia primă este pompată prin conducte către rezervoarele pentru depozit din cadrul instalaţiei AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalaţie în parte.

Rafinăria dispune de parc de rezervoare de materie primă, semifabricate şi produse finite, rampe auto şi rampa CF pentru livrare produse petroliere. În momentul de faţă, livrările de produse petroliere din Rafinăria Vega se fac atât în cazane CF cât şi în cisterne auto.

2.2. GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR

La finele anului 2020, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2020	sold la 31.12.2020
Terenuri-(amenajari)	29.214.330	30.871.081
Construcţii	209.504.136	311.975.552
Instalaţii tehnice şi maşini	2.259.602.810	2.469.959.076
Alte instalaţii, utilaje si mobilier	8.954.926	10.047.159
Total	**2.507.276.201**	**2.822.852.869**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Conform Decizei nr.3 a Consiliului de Administraţie din 15 mai 2018, pentru perioada 2018 – 2026, s-a aprobat propunerea Conducerii Executive a Societăţii pentru programarea Reviziilor Generale şi a Opririlor Planificate, în sensul reducerii ciclului de 5 ani între două Revizii Generale la un ciclu de 4 ani, respectiv pentru stabilirea unei Opriri Programate între 2 Revizii Generale, la 2 ani.

2.3. POTENŢIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE S.A.

1. La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înfiinţare a sechestrului asigurător asupra tuturor participaţiilor deţinute de Rompetrol Rafinare în societăţile sale afiliate, precum şi asupra bunurilor mobile şi imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepţia stocurilor. Această măsură este încă în vigoare, însă la data emiterii prezentului raport, acest sechestru nu produce efecte directe asupra operaţiunilor recurente ale Societăţii.

La data întocmirii prezentului raport, Statul Român a renunţat la judecata cererilor de chemare în judecată în cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instanţelor judecătoreşti al căror obiect era în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005.

Stingerea datoriilor Rompetrol Rafinare SA către Statul Român, generate de modalitatea de aplicare a OUG nr. 118/2003, cu modificările ulterioare, ne determină să preconizăm că şi sechestrul asigurător prezentat la acest capitol va fi ridicat în scurt timp, acesta rămânând fără obiect.

2. În data de 6 mai 2016 Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casaţie şi Justitie – Direcţia de Investigare a Infracţiunilor de Criminalitate Organizată si Terorism a emis Ordonanţa de instituire a sechestrului asigurător asupra tuturor participaţiilor deţinute de Rompetrol Rafinare în societăţile sale afiliate, precum şi asupra bunurilor mobile şi imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepţia stocurilor, conturilor bancare si creanţelor. În aprilie 2019, DIICOT e emis o ordonanţă de eliberare de sub sechestru a tuturor imobilelor aflate în proprietatea Rompetrol Rafinare S.A., cu excepţia celor aferente Rafinăriei Petromidia. În 5 decembrie 2019, DIICOT, prin ordonanţa emisă în acest scop, a ridicat sechestrul în intregime dar, pentru a proteja parţile civile, se menţine temporar sechestrul penal asupra a 4 din instalaţiile Rompetrol Rafinare S.A., evaluate pana la 106 milioane USD. Daca părţile civile menţionate nu vor introduce acţiuni civile în instanţă împotriva companiilor Grupului KMG

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

International, sechestrul temporar va fi de asemenea ridicat. Dacă vor introduce aceste acţiuni, este de competenţa instanţelor civile să stabilească dacă există motive pentru menţinerea în vigoare a acestui sechestru, până la soluţionarea acţiunilor civile.

În 10 iulie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală potrivit cu care toate plângerile formulate împotriva respingerii plângerilor împotriva Ordonanţei din 5 decembrie 2019, emisă în dosarul penal 225/D/P/2006 de catre PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

3. În cursul anului 2016, Marway Fertilchim SA, având în prezent denumirea de Novifert SRL, a introdus în contradictoriu cu societatea Rompetrol Rafinare SA două acţiuni în instanţă:

- O acţiune în graniţuire aflată pe rolul Judecătoriei Constanţa, privind stabilirea liniei de hotar ce desparte sediul secundar al Rompetrol Rafinare SA din Năvodari de imobilul aparţinând reclamantei în suprafaţă de 51.873 mp, identificat cu număr cadastral 103053 şi obligarea Rompetrol Rafinare de a lăsa în deplină proprietate şi posesie suprafaţa de teren ce va reieşi din măsurători ca aparţinând Novifert. Acţiunea este în curs de soluţionare la data formulării prezentelor precizări, următorul termen de soluţionare fiind în data de 25 martie 2021;
- Cerere de arbitrare aflată pe rolul Curţii de Arbitraj Comercial Internaţional din cadrul Camerei de Comerţ şi Industrie al României prin care se solicită obligarea Rompetrol Rafinare S.A. de a repune pe poziţie şi de a repara sistemul de conducte proprietatea Novifert dezafectat de Rompetrol. De asemenea, se solicită obligarea Rompetrol Rafinare de a executa toate lucrările de construire, reparaţii şi întreţinere asumate prin Convenţia părţilor şi autentificată sub nr. 1548/11.06.2001. Prin aceeaşi acţiune, se solicită obligarea societăţii Rompetrol Rafinare SA să restituie societăţii Novifert SRL bunurile imobile ce au făcut obiectul contractului de comodat din 2001. La data întocmirii prezentului raport, cererea de arbitrare formulată de către reclamanta Novifert S.R.L. a fost admisă în parte, societatea Rompetrol Rafinare S.A. fiind obligată să restituie bunurile care au făcut obiectul contractului de comodat şi bunurile proprietatea reclamantei, existente pe terenul aferent sediului secundar al pârâtei. În acelaşi timp însă, au fost respinse pretenţiile reclamantei Novifert S.R.L. de obligare a societăţii Rompetrol Rafinare S.A. de reparare a conductelor proprietatea Novifert S.R.L. De asemenea, cererea reconvenţională formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost admisă în parte, fiind constatată încetarea dreptului de servitute al Novifert S.R.L. asupra terenului Rompetrol Rafinare S.A. Hotărârea pronunţată de tribunalul arbitral a fost atacată prin acţiune în anulare de către Novifert S.R.L., care a fost respinsă.
- În cursul anului 2018, societatea Novifert S.R.L. a introdus pe rolul Tribunalului Constanţa, în contradictoriu cu Rompetrol Rafinare S.A., o nouă acţiune în instanţă având însă acelaşi obiect ca cel precizat de reclamantă în cererea de arbitrare, soluţionată de Curtea de Arbitraj Internaţional din cadrul CCINA România. Tribunalul Constanţa a trimis cauza spre competentă

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

soluţionare, din nou, Curţii de Arbitraj Comercial Internaţional din cadrul Camerei de Comerţ şi Industrie al României. În data de 6 noiembrie 2020, Curtea de Arbitraj Comercial International a respins ca neîntemeiată acţiunea formulată împotriva societăţii Rompetrol Rafinare S.A. Şi această hotărâre a fost atacată prin acţiune în anulare de către Novifert SRL, dosarul fiind în curs de soluţionare.

4. De asemenea, în cursul anului 2020, societatea Novifert SRL a introdus la Judecătoria Constanţa o acţiune in stabilirea unui drept de servitute de trecere auto si pietonal asupra unui lot de teren în suprafaţă de 8.844 mp, având număr de CF 101506, a localităţii Năvodari, pentru ca societatea reclamanăa sa aibă access de la proprietatea sa la drumul public. Acţiunea este în curs de soluţionare.

5. Terenul aferent Staţiei de distribuţie carburanţi situată în Constanţa, Strada Primăverii colţ cu Strada Soveja, este în domeniul privat al statului şi îl avem în folosinţă în temeiul unui contract de asociere în participaţiune, încheiat, pe de o parte, de Unitatea Administrativ Teritorială Constanţa, prin primar, şi de societatea Rompetrol Rafinare S.A., având denumirea în respectiva perioadă Petromidia S.A. În cursul lunii noiembrie 2018, societatea a fost informată despre existenţa unei hotărâri judecătoreşti solutionată definitiv, prin care se constată ca Primaria Constanţa a încheiat, printre altele, contractul de asociere în participaţiune cu societatea Rompetrol Rafinare S.A., prin încălcarea dispoziţiilor Legii 215/2001. Au avut loc discuţii cu Primaria Constanţa pentru remedierea unor deficienţe de natură juridică. Nu s-a ajuns la un acord în acest sens, în condiţiile în care hotărârea judecătorească nu ne este opozabilă, Societatea nu a fost parte în proces şi nu a putut exprima un punct de vedere despre asocierarea din 2000. Situaţia nu s-a schimbat nici în 2019 şi nici în 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. PIEŢELE DIN ROMÂNIA ŞI DIN ALTE ŢĂRI PE CARE SE TRANZACŢIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Începând cu data de 7 aprilie 2004, acţiunile Societăţii sunt tranzacţionate pe piaţa reglementată administrată de Bursa de Valori Bucureşti S.A. ("BVB") sub simbolul emitent "*RRC"* şi cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Acţiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacţionate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucureşti. La data de 31.12.2020, numărul total de acţiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726 acţiuni, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Acţiunile Societăţii sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidenţă este ţinută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucureşti, în calitate de registru independent, autorizată de Autoritatea pentru Supraveghere Financiară.

3.1.1. ACTIVITATEA RRC LA BVB

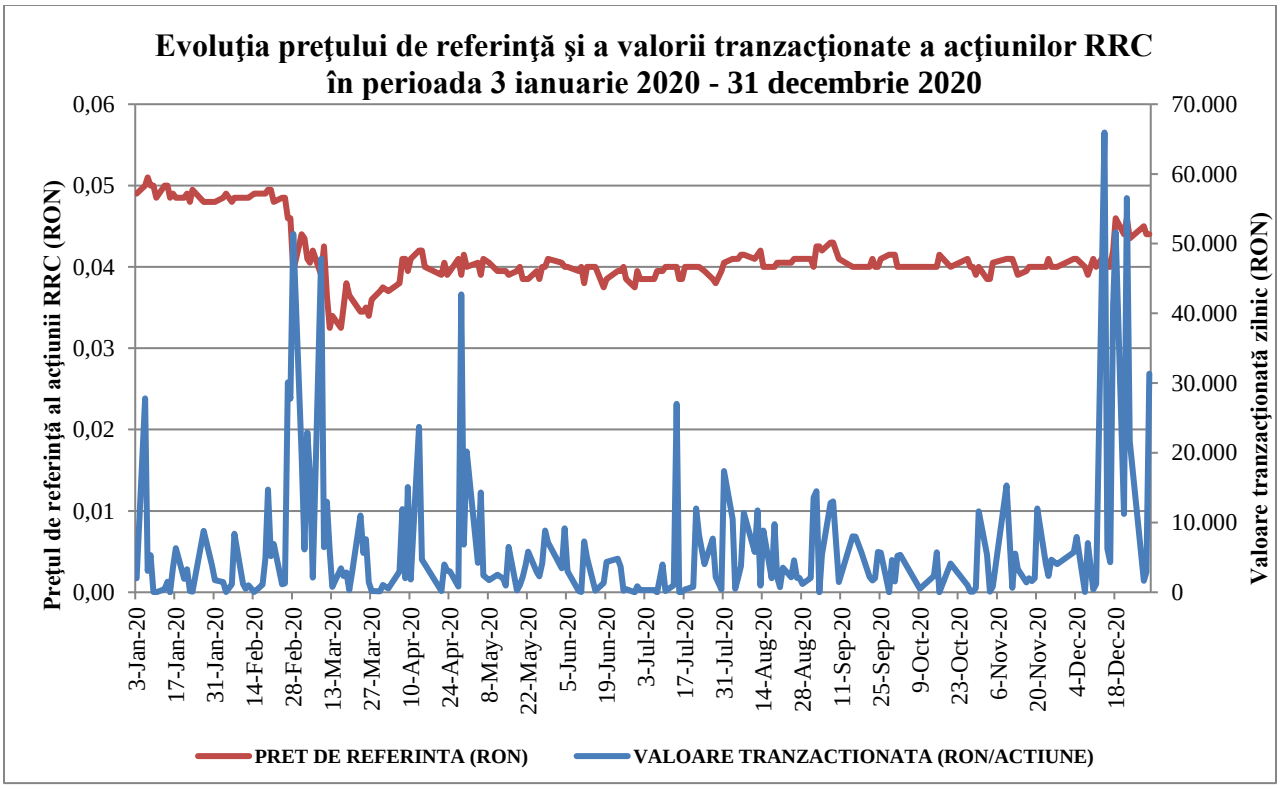
Activitatea desfăşurată de RRC în anul 2020, în calitate de emitent de valori mobiliare pe piaţa de capital din România, se prezintă astfel:

- În anul 2020, au avut loc un număr total de 1.630 tranzacţii cu acţiuni RRC, cu un număr mediu zilnic de cca. 7 tranzacţii;s
- Volumul total al acţiunilor RRC tranzacţionate a fost de 33.117.257 acţiuni (cu cca. 68% mai mult decât în 2019 când a fost înregistrat un volum total de 19.717.579 acţiuni);
- Valoarea totală a tranzacţiilor în anul 2020 cu acţiuni RRC a fost de 1.372.060 lei;
- Tranzacţiile RRC în anul 2020, au fost încheiate doar pe piaţa REGS;
- Preţul unei acţiuni în cursul anului 2020 s-a situat între o valoare maximă de 0,051 lei şi una minimă de 0,0315 lei, în scădere faţă de valorile înregistrate în anul 2019 când valoarea maximă a fost de 0,0525 lei şi valoarea minimă a fost de 0,0425 lei, respectiv în scădere şi faţă de valorile înregistrate în 2018 când valoarea maximă a fost de 0,06 lei şi valoarea minimă a fost de 0,044 lei.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

❖ Capitalizarea bursieră[3] în ultima zi de tranzacţionare din anii 2018, 2019 şi 2020 este prezentată în tabelul de mai jos.

Acţiunile Rompetrol Rafinare	2018	2019	2020
Număr de acţiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei[4]	2.108,42	2.205,46	1.940,81
Capitalizare bursieră, mil. Euro[5]	452,07	461,54	398,16
Preţ maxim, lei[6]	0,06	0,0525	0,051
Preţ minim, lei[7]	0,044	0,0425	0,0315
Preţ la sfârşitul anului, lei	0,0478	0,05	0,044



[3] *Capitalizarea reprezintă valoarea totală de piaţă a Societăţii (număr acţiuni * preţul de piaţă al acţiunii)*
[4] *Calculat pe baza preţului acţiunii în ultima zi de tranzacţionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020*
[5] *Calculat la cursul euro (4,8744 lei) din ultima şedinţă de tranzacţionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020*
[6] *Înregistrat în 7 ianuarie 2020, 1 aprilie şi 16 decembrie 2019, respectiv 16 februarie 2018*
[7] *Înregistrat în 13 martie 2020, 16 mai 2019, respectiv 3 septembrie 2018*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

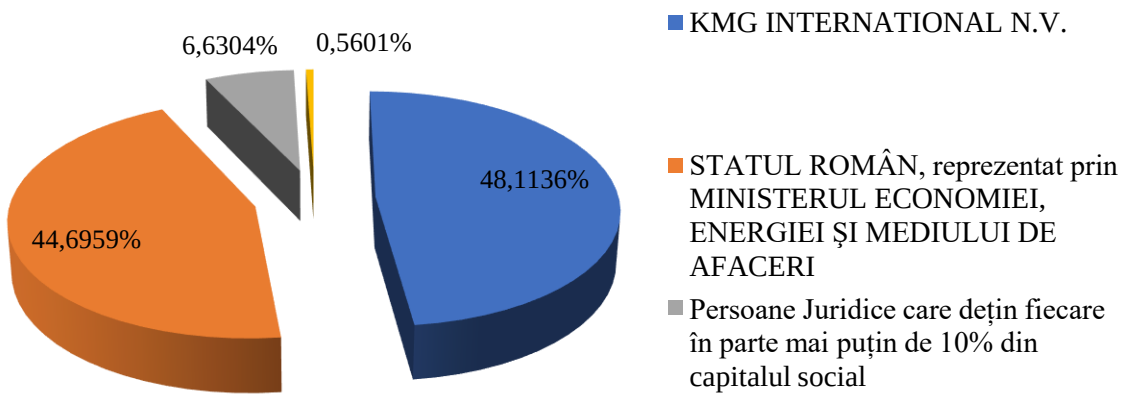
Preţul mediu ponderat (PMP) al acţiunilor RRC în cursul anului 2020 = 0,041430355 lei/acţiune; Volumul tranzacţionat în luna decembrie 2020 reprezintă cca. 22,35% din volumul tranzacţionat în tot anul 2020 (volum total tranzacţionat în 2020 = 33.117.257 acţiuni).

ACŢIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

În perioada analizată nu au avut loc modificări de natură să influenţeze valoarea capitalului social al Societăţii.

Conform Registrului Acţionarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2020, pus la dispoziţie de Depozitarul Central, structura acţionarilor semnificativi ai Societăţii este prezentată în graficul de mai jos:

Structura consolidată de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2020



Nota
La data de 31.12.2020, acţionarii aparţinând Grupului KMG International, deţin un număr de 24.098.569.799 acţiuni, reprezentând 54,6339% din capitalul social

Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

3.1.2. COMUNICAREA CU ACŢIONARII ŞI INVESTITORII

Activitatea de Comunicare şi Relaţii cu Investitorii se desfăşoară în conformitate cu prevederile legale în vigoare cuprinse în Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările şi completările la zi, Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Codul Bursei de Valori Bucureşti şi Codul Depozitarului Central precum şi reglementările Autorităţii de Supraveghere Financiară.
La nivelul intern se urmăreşte comunicarea informaţiilor de natură financiară, legislativă, a guvernanţei corporative şi a responsabilităţii sociale către investitori şi acţionari (cerinţă obligatorie a unei companii listate la bursă sau urmare a unei solicitări a acţionarilor, investitorilor sau a altor terţe părţi interesate de evoluţia Societăţii).

Acţiunile de comunicare cu acţionarii şi investitorii s-au concretizat în anul 2020 în:

- Transmiterea cu promptitudine de informaţii la solicitările acţionarilor/potenţialilor investitori;
- Organizarea Adunărilor Generale a Acţionarilor şi a celorlalte acţiuni legate de garantarea drepturilor acţionarilor; Având în vedere recomandările autorităţilor publice române în legătură cu prevenirea / limitarea răspândirii COVID-19 din cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a recomandat acţionarilor săi ca în măsura posibilului: (a) să acceseze materialele informative pentru Adunarile organizate pe parcursul anului 2020, în format electronic, disponibile pe website-ul Societăţii, mai degrabă decât în format fizic la Registratură; (b) să voteze prin corespondenţă, prin utilizarea Formularelor de Buletin de Vot prin corespondenţă; (c) să utilizeze, ca mijloace de comunicare, e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată, mai degrabă decât transmiterea prin poştă sau prin curier la Registratură atunci când transmit: *(i)* propuneri cu privire la adăugarea de noi puncte pe ordinea de zi a AGOA, *(ii)* propuneri de candidaţi pentru poziţia de membru al Consiliului de Administraţie, *(iii)* proiecte de hotărâre, *(iv)* întrebări scrise înainte de AGA, *(v)* procurile pentru reprezentare în AGA sau *(vi)* Buletinele de Vot pentru votul prin corespondenţă;
- Colectarea informaţiilor, întocmirea rapoartelor curente, transmiterea acestora la autorităţile competente (BVB şi ASF) şi publicarea lor pe site-ul Societăţii cu respectarea termenelor impuse de legislaţia în vigoare;
- Updatare site RRC pentru îmbunătăţirea accesului la informaţii relevante a acţionarilor şi investitorilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

3.2. DIVIDENDE

La data de 31 decembrie 2018, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă in sumă de (230.205.630) lei.**

La data de 31 decembrie 2019, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă in sumă de (352.730.468) lei.**

La data de 31 decembrie 2020, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă in sumă de (645.823.057) lei.**

Având în vedere cele sus menţionate, Societatea nu a putut acorda dividende acţionarilor pentru nici unul din anii financiari 2018, 2019 şi 2020.

În situaţia în care Rompetrol Rafinare S.A. va înregistra profit în anii financiari următori, poate înregistra şi achita dividende repartizate din profitul net, numai după aprobarea situaţiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acţionarilor şi a propunerii de repartizare a profitului.

Informaţii cu privire la Dividende şi la distribuţia anuală de dividende (dacă va fi cazul) sau de alte beneficii către acţionari, va fi propusă de Conducerea Executivă a Societăţii (Directorul General şi directorul Economic) şi adoptată de Consiliul de Administraţie.

Propunerea de repartizare a profitului (când este cazul) va fi supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acţionarilor. Societatea va publica principiile politicii anuale de distribuire a profitului net (când Societatea înregistrează acest indicator) pe pagina de internet a RRC, în secţiunea Relaţia cu Investitorii/ subsecţiunea Informaţii despre acţiuni/Dividende.

Pe pagina de internet a RRC la secţiunea sus menţionată vor fi publicate informaţii cu privire la plata dividendelor (în situaţia în care va fi posibilă calcularea şi acordarea acestora după aprobarea situaţiilor financiare anuale şi a propunerii de repartizare a profitului net), a modului prin care se va efectua plata, precum şi a datelor la care plata dividendelor se va prescrie (când va fi cazul).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

3.3. ACŢIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. deţinea la finele anului 2020 un număr total de 6.134.701 acţiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare totală de 613.470,10 lei, reprezentând 0,0139% din capitalul social emis.

În cursul exerciţiului financiar, încheiat la 31 decembrie 2019, Societatea nu a tranzacţionat (cumpărat, respectiv vândut) acţiuni proprii.

În 2020, Rompetrol Rafinare nu a răscumpărat şi nici nu a anulat acţiuni proprii.

3.4. NUMĂRUL ŞI VALOAREA NOMINALĂ A ACŢIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEŢINUTE DE FILIALE

În anul 2020, filialele societăţii nu au deţinut acţiuni emise de Rompetrol Rafinare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

4. CONDUCEREA SOCIETĂŢII

4.1. PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETĂŢII

Consiliul de Administraţie este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfăşurării activităţii Societăţii, cât şi pentru supravegherea activităţii. Componenţa, organizarea, atribuţiile şi responsabilităţile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societăţii, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetrol-rafinare.ro, secţiunea Relaţia cu Investitorii/Guvernanţa Corporativă, subsecţiunea Documente de Guvernanţă Corporativă).

Pe parcursul anului 2020, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administraţie:

- *4 iunie 2020:* prin Decizia nr. 1 din 4 iunie 2020, Consiliul de Administraţie a luat act de renunţarea domnului Mihai-Liviu Mihalache la mandatul de membru al Consiliului de Administraţie începând cu 4 iunie 2020 şi a constatat vacantarea unui post de administrator;
- *4 iunie 2020:* prin Decizia nr. 1 din 4 iunie 2020, Consiliul de Administraţie a desemnat pe domnul Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator provizoriu, începând cu data de 4 iunie 2020, până la întrunirea următoarei şedinţe a Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor;
- *18 septembrie 2020:* în temeiul Hotărârii nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor s-a aprobat alegerea domnului Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator permanent al Societăţii în locul domnului Mihai-Liviu Mihalache ca urmare a revocării acestuia din funcţia de administrator, începând cu 4 iunie 2020. Mandatul domnului Bogdan-Cătălin Steriopol a fost stabilit începând cu data acestei adunări generale şi până în 30.04.2022 (data expirării mandatului celorlalţi administratori aflaţi în funcţie la data alegerii). Propunerea de candidatură a d-lui Bogdan-Cătălin Steriopol a fost formulată de acţionarul semnificativ, Statul Român reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri[8]. În perioada 4 iunie 2020 – 17 septembrie 2020, Bogdan-Cătălin Steriopol a exercitat calitatea de administrator provizoriu.

[8] *La data prezentului Raport, având denumirea Ministerul Energiei*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- *18 septembrie 2020:* în temeiul Hotărârii nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor s-a aprobat alegerea d-lui Felix Crudu-Tesloveanu în calitate de administrator al Societăţii în locul domnului Saduokhas Meraliyev, ca urmare a renunţării acestuia la mandat, începând cu 1 octombrie 2020. Mandatul domnului Felix Crudu-Tesloveanu a fost stabilit începând cu 1 octombrie 2020 şi până în 30.04.2022 (data expirării mandatului celorlalţi administratori aflaţi în funcţie la data alegerii) iar propunerea de candidatură a fost formulată de acţionarul majoritar KMG International N.V.
- *1 octombrie 2020:* prin Decizia nr. 1, Consiliului de Administraţie a ales pe domnul Yedil Utekov în funcţia de preşedinte începând cu data de 1 octombrie 2020 (data numirii de către AGOA din 18 septembrie 2020 a unui administrator în locul d-lui Saduokhas Meraliyev care a renunţat atât la funcţia de preşedinte al Consiliului de Administraţie cât şi la cea de administrator), până la 30 aprilie 2022 (data expirării mandatelor tuturor celor 5 membri ai Consiliului de Administraţie).

Consiliul de Administraţie mulţumeşte d-lui Mihai-Liviu Mihalache pentru serviciile şi expertiza pe parcursul mandatului de cca. 5 ani cât a exercitat calitatea de administrator.

În acelaşi timp, Consiliul de Administraţie mulţumeşte dlui Saduokhas Meraliyev pentru pasiunea, abnegaţia, contribuţia personală avută în rezultatele obţinute până în prezent atât în cadrul Societăţii cât şi în cadrul blocurilor Producţie & Servicii Industriale, Marketing & Retail precum şi Trading & Supply Chain la nivelul Grupului KMG International, pentru experienţa, angajamentul său şi pentru întreaga dedicare pe parcursul a peste 12 ani de activitate în cadrul Grupului KMG International N.V.

Preşedintele Consiliului de Administraţie a fost ales de către Consiliul de Administraţie dintre membrii săi. Preşedintele Consiliului de Administraţie este numit pe o perioadă care nu poate depăşi durata mandatului său de administrator şi poate fi revocat oricând de către Consiliul de Administraţie.

Administratorii pot fi revocaţi oricând de către Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor. Fiecare administrator a acceptat în mod expres exercitarea mandatului.
În conformitate cu prevederile legale în vigoare, membrii Consiliului de Administraţie au obligaţia de a se asigura de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul unui astfel de conflict de a se abţine de la dezbaterile şi votul asupra chestiunilor respective.
Membrii Consiliului de Administraţie au obligaţia de a-şi exercita mandatul cu profesionalism, bună-credinţă, onestitate, prudenţă şi diligenţă a unui bun administrator, în interesul Societăţii şi nu au voie să divulge informaţii confidenţiale şi secrete de afaceri ale Societăţii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

La data de 31 decembrie 2020, componenţa Consiliului de Administraţie era următoarea:

- **Yedil Utekov,** cetăţean al statului Kazahstan, Preşedinte al Consiliului de Administraţie;
- **Alexey Golovin,** cetăţean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administraţie;
- **Felix Crudu-Tesloveanu,** cetăţean român, membru executiv al Consiliului de Administraţie, exercitând şi funcţia de Director General al Societăţii (începând cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu,** cetăţean român, membru al Consiliului de Administraţie;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol,** cetăţean român, membru al Consiliului de Administraţie.

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea şi experienţa profesională a administratorilor Societăţii aflaţi în funcţie la data de 31.12.2020.

CV-urile administratorilor actuali ai companiei sunt prezentate şi pe pagina de internet a Societăţii www.rompetrol-rafinare.ro, secţiunea "*Relaţii cu investitorii - Guvernanţa Corporativă - Consiliul de Administraţie*".

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
Yedil Utekov	43 ani	**- Preşedinte al Consiliului de Administratie de la data de 1 octombrie 2020** Membru în Consiliul de Administraţie de la data de 04.03.2015 – pana la 30 septembrie 2020. - Membru interimar în Consiliul de Administraţie în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015.	Absolvent al Facultăţii de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universităţii Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia. Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, s-a alăturat Grupului KMG International în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L. A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014 pana la 31 decembrie 2019, iar anterior a deţinut poziţia de Director General Adjunct al Societăţii, din ianuarie 2013. Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul	**30.04.2022**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
			Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia. În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan. Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinăriei Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță. În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan. Ultimul post deținut în cadrul acestei companii a fost de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 – aprilie 2010. *Responsabilităţi*: în cadrul Grupului KMG International deţine şi funcţia de Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. **- începând cu 1 octombrie 2020 a fost ales Preşedinte al Comitetului de Strategie** in locul dlui Saduokhas Meraliyev, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.	
Alexey Golovin	42 ani	**- Membru al Consiliul de Administraţie din data de 13.04.2017 - prezent.** - Membru interimar în Consiliul de Administraţie în perioada 10.02.2017 – 12.04.2017.	Alexey Golovin a absolvit Facultatea de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și deține un Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.	**30.04.2022**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
			S-a alăturat Grupului KMG International în noiembrie 2009 în calitate de Director Grup Guvernanță Corporativă. În 2011 a fost numit Director Corporativ Grup Marketing și Comunicare, fiind responsabil de coordonarea funcțiunilor Marketing, Brand Management, Relații Publice și Comunicare Internă, iar în perioada 2013 – 2014 a ocupat poziția de Director General Dezvoltare Corporativă și Comunicare, fiind responsabil cu dezvoltarea strategiei pe termen lung a companiei. În perioada ianuarie 2015 – decembrie 2016 a coordonat strategia și activitatea companiei naționale KazMunayGas în sectorul de prelucrare, în afara Kazahstanului. Începând din decembrie 2016, Alexey Golovin a fost Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International. Din această poziție, a coordonat dezvoltarea strategică, proiectele de fuziuni și achiziții, relațiile publice, relațiile cu autoritățile guvernamentale și cu acționarul unic. Din martie 2019 ocupă poziţia de Chief Legal and Corporate Affairs Officer în cadrul Grupului KMG International. *Responsabilităţi:* **- începând cu 13 aprilie 2018 a fost ales membru neexecutiv al Comitetului de Audit** constituit prin Decizia nr. 1 a Consiliului de	

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
			Administraţie din data de 13 aprilie 2018, şi reconfirmat prin Decizia nr. 3 CA din data de 3 mai 2018, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022. **- începând cu 1 aprilie 2019 a fost ales membru neexecutiv al Comitetului de Strategie** constituit prin Decizia nr. 4 a Consiliului de Administraţie din data de 20 martie 2019, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.	
Felix Crudu-Tesloveanu	50 ani	**- Membru executiv în Consiliul de Administraţie de la data de 1 octombrie 2020.** - A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administraţie prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 18 septembrie 2020	Dl Felix Crudu-Tesloveanu şi-a început cariera în 1988 în segmentul operaţional, unde a activat timp de 10 ani la rafinăria Petromidia. Apoi a ocupat, pe rând, funcţiile de Manager de Staţie în Constanţa, Coordonator Zonal, Coordonator Regional de Vânzări, Manager Regional de Vânzări, Director de Vânzări, Director de Operaţiuni şi Director General al Rompetrol Downstream – divizia de retail a Grupului în România. În 2016 a preluat conducerea subsidiarei Grupului din Republica Moldova, iar apoi a fost numit Manager General al Rominserv Valves IAIFO. Dl. Felix Crudu Tesloveanu a absolvit Facultatea de Management Comercial din cadrul Universităţii „Dimitrie Cantemir” din Constanţa. *Responsabilităţi*: deţine şi funcţia de Director General al Rompetrol Rafinare	**30.04.2022**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu	46 ani	**Membru neexecutiv independent în Consiliul de Administraţie: începând cu 27.04.2018** A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administraţie prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 27 aprilie 2018. A mai deţinut calitatea de administrator al Societăţii în perioada *12.06.2015 – 27.04.2016*	Este reprezentantul Ministerului Energiei, în Consiliul de Administraţie al Rompetrol Rafinare. Din 2016 până în prezent este Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române. Doctor în drept, este licenţiat în ştiinţe juridice din 1996, fiind, totodată, absolvent al Universităţii Petrol şi Gaze, în 1999. A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate şi Apărare Naţională” (Universitatea Naţională de Apărare Carol I), „Spaţiul Public European” (Şcoala Naţională de Studii Politice şi Administrative), „Drept Internaţional Public” (Academia de Poliţie Alexandu Ioan Cuza Bucuresti). De asemenea, deţine specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român – Certificatul European Bancar şi diploma pentru Mediere Bancară. Începând din anul 1998, a ocupat funcţiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietăţii de Stat, director in cadrul APAPS Bucureşti, Director al Direcţiei Contencios Privatizare din cadrul	**30.04.2022**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
			Autorităţii pentru Valorificarea Activelor Statului, precum şi Director General al Direcţiei Generale Juridice din cadrul aceleiaşi instituţii (2007 - 2010). În perioada 2013 - 2014, a deţinut postul de expert în cadrul Diviziei de Achiziţii al Societăţii Naţionale Nuclearelectrica. Începând cu anul 2010 a ocupat poziţia de consilier al Viceguvernatorului Băncii Naţionale a României, iar din anul 2013 până în ianuarie 2014 a fost consilierul personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice. Din ianuarie 2015 şi până în august 2016 a ocupat funcţia de Director General la Direcţia Generala Privatizare şi Administrarea Participaţiilor Statului (DGPAPSE) din cadrul Ministerului Energiei. Din august 2019 până în prezent este preşedinte al Directoratului în cadrul "Societăţii de Administrare a Participaţiilor în Energie S.A." (S.A.P.E.). *Responsabilităţi:* **- începând cu 1 mai 2018 a fost ales membru neexecutiv independent al Comitetului de Audit,** pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022. **- începând cu 1 aprilie 2019 a fost ales membru neexecutiv independent al Comitetului de Strategie,** pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.	

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nume şi prenume	Vârsta (ani)	Funcţia deţinută în Consiliul de Administraţie şi vechimea; Mandat	Alte informaţii (calificare, experienţă profesională)	Dată expirare mandat
Bogdan-Cătălin Steriopol	35 ani	**Membru neexecutiv independent în Consiliul de Administraţie: începând cu 4 iunie 2020.** Pe perioada 4 iunie 2020 – 17 septembrie 2020 a fost administrator provizoriu A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administraţie prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 17 septembrie 2020	Este reprezentantul Ministerului Energiei, în Consiliul de Administraţie al Rompetrol Rafinare, începând cu data de 4 iunie 2020. În 2008, dl. Bogdan Cătălin Steriopol a absolvit Facultatea de Marketing, din cadrul Universității „Artifex”, din București, obținând diploma de licență și calificarea de Economist. De asemenea, dl. Bogdan Cătălin Steriopol este masterand al Academiei de Informații „Mihai Viteazu” București, având o experiență profesională de peste 10 ani în domeniul media și comunicare. În perioada 2017 - 2019, dl. Steriopol a ocupat funcția de Refererent de Specialitate în cadrul Companiei Transelectrica SA. Apoi, a ocupat funcția de Expert în Serviciul de monitorizare a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoenergetica București-Ilfov. În noiembrie 2019, a fost numit Consilier în cadrul Ministerului Educației și Cercetării.	**30.04.2022**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Membrii Consiliului de Administraţie sunt numiţi de către acţionari, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor. După ştiinţa administratorilor, **nu a existat niciun acord, înţelegere sau legătură de familie** între administratori şi o altă persoană datorită căreia să fi fost numiţi ca administratori.

Conform Registrului Acţionarilor Societăţii, consolidat la data de 31.12.2020 și pus la dispoziţie de Depozitarul Central S.A., administratorii Rompetrol Rafinare nu deţin acţiuni emise de Societate.

Niciunul din membrii Consiliului de Administraţie al Societăţii nu este persoană afiliată Societăţii, în sensul Regulamentului ASF 5/2018.

4.2. MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE A SOCIETĂŢII

În conformitate cu dispoziţiile Actului Constitutiv al Societăţii, singurele funcţii cărora li se deleagă conducerea societăţii în temeiul dispoziţiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societăţile sunt cele de Director General şi Director Economic. Orice altă funcţie de director în cadrul societăţii (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică şi conducerea societăţii.

Felix Crudu-Tesloveanu – Director General
Prin Decizia din data de 18 decembrie 2019, Consiliul de Administraţie l-a numit pe dl Felix Crudu-Tesloveanu în funcţia de Director General al Societăţii începând cu 1 ianuarie 2020, până în 30 aprilie 2022, şi i-a delegat conducerea Societăţii şi atribuţii de reprezentare a Societăţii.

Mircea-Ştefan Stănescu – Director Economic
Prin Decizia nr. 2 din data de 12 noiembrie 2018, Consiliul de Administraţie l-a numit pe dl Mircea-Ştefan Stănescu în funcţia de Director Economic al Societăţii şi i-a delegat conducerea executivă a Societăţii şi atribuţii de reprezentare a Societăţii, pentru un mandat începând cu data de 15 noiembrie 2018 şi care va expira la data de 30 aprilie 2022.

Prin Decizia nr. 1 din 16 decembrie 2020, **Consiliul de Administraţie a numit pe dna Ramona-Georgiana Gălăţeanu în funcţia de Director Economic al Societăţii, începând cu 1 ianuarie 2021, până în 30 aprilie 2022,** şi i-a delegat conducerea Societăţii şi atribuţii de reprezentare a Societăţii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prin Decizia nr. 3 din 24 decembrie 2019, Consiliul de Administraţie a aprobat noua organigramă a Societăţii începând cu data de 1 ianuarie 2020 privind primele 4 niveluri de ierarhie, **iar poziţia de Director General Adjunct şi Operaţiuni este ocupată de dl Kuanysh Dosmuratov**, cetăţean al statului Kazahstan.

La data de 31.12.2020, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menţionat, au fost:

Nume şi prenume	**Funcţie**
Felix Crudu-Tesloveanu	Director General
Mircea-Ştefan Stănescu	Director Economic

Membrii conducerii executive exercită funcţiile deţinute pentru un mandat ce va expira la data de 30.04.2022 (odată cu administratorii care i-au numit în funcţie).

Ramona-Georgiana Gălăţeanu - Directorul Economic al Societăţii, la data întocmirii prezentului Raport
Prin Decizia nr. 1 din data de 16 decembrie 2020, Consiliul de Administraţie a numit pe dna Ramona-Georgiana Gălăţeanu în funcţia de Director Economic al Societăţii şi i-a delegat conducerea executivă a Societăţii şi atribuţii de reprezentare a Societăţii, pentru un mandat începând cu data de 1 ianuarie 2021 şi care va expira la data de 30 aprilie 2022.

Nu avem cunoştinţă de cazuri de înţelegeri, acorduri sau legături de familie între membrii conducerii executive şi alte persoane datorită cărora au fost numiţi în funcţie.

Niciunul din cei doi directori prezentaţi în tabelul de la punctul 4.2. nu deţin acţiuni la Societate.

4.3. LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAŢI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE

Niciunul dintre cei doi Directori Executivi în funcţie la data întocmirii prezentului raport (Directorul General şi Directorul Economic) nu este implicat în litigii sau proceduri administrative.

Începând cu data de 22 martie 2005, au fost declanşate investigaţiile de natură penală cu privire la anumiţi foşti administratori, directori şi cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A.; acestea s-au derulat la nivel formal şi s-au concretizat în diverse activităţi specifice procesului penal (inclusiv expertize judiciare de specialitate).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Aceste acuzaţii au fost disjunse de parchet dintr-un dosar iniţial format în anul 2004 (care a fost trimis în instanţă ca urmare a acestei disjungeri şi care în prezent este soluţionat definitiv) şi fac obiectul unui dosar separat care priveşte următoarele: a) nerespectarea angajamentelor investiţionale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce priveşte Societatea-Mamă; b) declararea nelegală a accizelor şi altor datorii către bugetul de stat; c) ţinerea incorectă a registrelor contabile cu privire la operaţiunile tehnologice cu produse întreprinse la terminalul petrolier deţinut de Oil Terminal, acuzaţii care vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002; d) situaţia adoptării OUG 118/2003. La data de 5 decembrie 2019, acuzaţiile de mai sus au fost clasate în întregime printr-o ordonanţă emisă de DIICOT. Toate plângerile formulate împotriva acestei Ordonanţe au fost respinse de Înalta Curte de Casaţie și Justiţie la 10 iulie 2020.

4.4. MODIFICAREA ACTELOR CONSTITUTIVE

Actele constitutive ale Societăţii pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acţionarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 a societăţilor, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul Constitutiv poate fi modificat şi de către Consiliul de Administraţie al Societăţii, în baza delegării atribuţiilor de către adunarea acţionarilor, delegare dată în temeiul art.114 din Legea nr. 31/1990 a societăţilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

5. SITUAŢIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2020

Situaţiile Financiare Individuale Auditate sunt anexate. În continuare sunt prezentate extrase cuprinzând elementele principale.

a) SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAŢIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2018 - 31.12.2020

	2020		2019		2018	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizări necorporale	26.873.710	0%	22.713.799	0%	17.940.585	0%
Fond comercial	152.720	0%	152.720	0%	152.720	0%
Imobilizări corporale	3.623.946.290	49%	3.516.851.506	45%	3.622.505.369	45%
Drepturi de utilizare a activelor	58.002.943	1%	9.018.898	0%	-	0%
Imobilizări financiare	1.629.020.055	22%	1.629.020.055	21%	1.629.020.055	20%
Creanţe privind impozitul amânat	-	0%	110.131.585	2%	163.026.035	2%
Total active imobilizate	**5.337.995.718**	**72%**	**5.287.888.563**	**68%**	**5.432.644.764**	**68%**
Stocuri, net	527.073.050	7%	822.822.149	10%	816.566.125	13%
Creanţe şi cheltuieli înregistrate în avans, net	1.167.390.890	16%	1.784.692.732	23%	1.530.215.763	19%
Instrumente financiare derivate	-	0%	2.585.313	0%	6.197.265	0%
Casa şi conturi la bănci	365.595.493	5%	22.373.528	0%	19.450.444	0%
Total active circulante	**2.060.059.433**	**28%**	**2.632.473.722**	**32%**	**2.372.429.597**	**32%**
TOTAL ACTIVE	**7.398.055.151**	**100%**	**7.920.362.285**	**100%**	**7.805.074.361**	**100%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

	2020		2019		2018	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Capital social subscris	4.410.920.573	60%	4.410.920.573	56%	4.410.920.573	54%
Prime de capital	232.637.107	3%	232.637.107	3%	232.637.107	3%
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	509.938.277	7%	533.398.479	7%	566.948.566	7%
Alte rezerve	3.395.246.289	46%	3.386.268.737	43%	3.408.959.991	42%
Pierdere reportată	(6.567.312.044)	-89%	(6.242.510.389)	-79%	(6.049.107.446)	-80%
Rezultatul exerciţiului financiar curent	(645.823.057)	-9%	(352.730.468)	-5%	(230.205.630)	5%
Total capitaluri proprii	**1.335.607.145**	**18%**	**1.967.984.039**	**25%**	**2.340.153.161**	**32%**
Împrumut Hibrid - partea pe termen lung	-	0%	69.291.612	1%	69.291.612	1%
Împrumut de la banci pe termen lung	570.759.324	8%	613.184.904	8%	489.405.927	0%
Provizioane	297.034.901	4%	342.060.438	4%	335.464.381	4%
Datorii leasing pe termen lung	56.981.732	1%	5.368.671	0%	-	0%
Datorii privind impozitul amanat	9.417.626	0%	-	0%	-	0%
Total datorii pe termen lung	**934.193.583**	**13%**	**1.029.905.625**	**13%**	**894.161.920**	**5%**
Datorii comerciale şi alte datorii	4.774.877.899	65%	4.701.068.748	59%	3.936.412.324	48%
Datorii contractuale	91.363.247	1%	47.196.182	1%	89.334.760	1%
Datorii leasing pe termen scurt	2.542.555	0%	6.451.650	0%	-	0%
Instrumente financiare derivate	617.651	0%	15.786.131	0%	-	0%
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	48.949.030	1%	103.891.017	1%	438.118.914	8%
Împrumut de la banci pe termen scurt	209.904.041	3%	48.078.893	1%	106.893.282	6%
Total datorii curente	**5.128.254.423**	**69%**	**4.922.472.621**	**62%**	**4.570.759.280**	**63%**
TOTAL DATORII ŞI CAPITALURI PROPRII	**7.398.055.151**	**100%**	**7.920.362.285**	**100%**	**7.805.074.361**	**100%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

i) În cadrul activelor, o pondere importantă (49%) o ocupă **imobilizările corporale** - terenuri, construcţii, instalaţii tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2020 acestea ating valoarea de 3.623.946.290 lei, mai mare cu 3% decât cea înregistrată în 2019, respectiv aproximativ egala faţă de cea înregistrată în 2018 influenţată în special, de următorii factori:

- continuarea efectuării de investiţii noi;
- amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).

ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (22%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acţiunile şi părţile sociale deţinute la entităţile afiliate. Valoarea acestora s-a menţinut la acelaşi nivel înregistrat şi la finele anului 2019, respectiv 2018.

iii) **Creanţele si cheltuielile înregistrate in avans** (16%) sunt mai mici decât cele de la data de 31.12.2019 cu 35%.

iv) **Capitalul social** (60%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2019 şi 2018, respectiv 4.410.920.573 lei;

v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.335.607.145 lei, atingând un nivel cu 32% mai mic faţă de valoarea acestora la 31.12.2019 şi cu 43% mai mic faţă de valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2018. Reducerea capitalurilor proprii este datorata in principal rezultatului exercitiului financiar current negativ.

La 31 decembrie 2020 activul net al Societăţii este la mai putin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, similar cu finalul anului 2019, fata de un nivel la finalul anului 2018 peste jumatate din valoarea capitalului social subscris în conformitate cu Legea nr. 31/1990 a societăţilor comerciale, republicată.

vi) **Datoriile comerciale şi alte datorii** la finele anului 2020 înregistrează o usoara crestere faţă de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2019 şi o crestere cu 21% faţă de finalul anului 2018.

vii) În ceea ce priveşte **împrumuturile pe termen scurt (de la afiliati si banci)** nivelul acestora a atins la finalul anului 2020 o valoare totală de 258.853.071 lei în crestere cu 70% faţă de finalul anului 2019. Faţă de finalul anului 2018 acestea au scăzut cu 52%. Cresterea in 2020 fata de 2019 a fost generată în mare parte datorită utilizarii facilitatilor pe termen scurt de tip revolving acordate de Banca Transilvania si de utilizarea unei noi facilitati de credit pe termen scurt (Facilitatea C) acordata in cadrul contractului de Credit Sindicalizat. In acelasi timp au fost rambursate integral imprumuturile acordate de entitatile afiliate Midia Marine Terminal si Rompetrol Financial Group.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

b) *SITUAŢIA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERI*

Activitati continue	**2020**	**2019**	**2018**
Cifra de afaceri netă	**8.275.110.517**	14.750.359.139	14.115.915.691
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	12.124.701.665	19.439.433.814	18.265.248.407
Venituri din vânzarea de mărfuri	11.007.498	6.698.163	18.191.556
Venituri din vânzarea de utilităţi	8.813.904	9.255.572	8.313.460
Venituri din vânzarea altor produse	398.214	797.266	746.271
Venituri din chirii şi alte servicii	15.136.662	13.712.960	12.958.673
Cifra de afaceri brută	12.160.057.943	19.469.897.775	18.305.458.367
Minus taxe aferente vânzării	(3.884.947.426)	(4.719.538.636)	(4.189.542.676)
Total	**8.275.110.517**	**14.750.359.139**	**14.115.915.691**
Costul producţie vândute	(8.646.900.936)	(14.411.331.213)	(13.609.234.205)
din care			
Ţiţei şi alte materii prime	7.614.092.570	13.226.728.823	12.638.548.476
Utilităţi	416.956.855	489.802.104	397.646.059
Profit brut/ (Pierdere)	**(371.790.419)**	339.027.926	506.681.486
Cheltuieli de desfacere şi general administrative	(343.120.147)	(344.429.727)	(326.753.920)
Alte venituri/(cheltuieli) operaţionale	79.881.482	70.133.170	(68.837.668)
Profit / (Pierdere) operaţional	**(635.029.084)**	64.731.369	111.089.898
Cheltuieli financiare	(182.465.147)	(235.486.607)	(173.755.558)
Venituri financiare	86.748.261	22.779.343	14.718.404
(Pierderi)/ câştiguri din diferenţele de curs valutar, net	208.940.736	(145.469.631)	(181.901.099)
Pierdere brută	**(521.805.234)**	(293.445.526)	(229.848.355)
Venituri/(cheltuială) din impozitul pe profit amânat	(124.017.823)	(59.284.942)	(357.275)
Pierderea exerciţiului	**(645.823.057)**	(352.730.468)	(230.205.630)

i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată in anul 2020 a fost mai mica atat fata de anul 2019, cat si fata de anul 2018. Cifra de afaceri in anul 2020 a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentaţi de oprirea planificata a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

generale desfăşurată în lunile martie-mai 2020, reducerea producţiei şi a cantităţilor de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piaţă, precum şi a reducerii semnificative a cotaţiilor la produsele petroliere pe piaţa internaţională în contextul pandemiei de Covid-19.. Rezultatele inregistrate in 2020 au fost cu 44% mai mici fata de 2019 si cu 41% fata de 2018.

ii. În ceea ce priveşte **costul producţiei vândute,** acesta înregistrează o scadere cu aproximativ 40% faţă de 2019 şi cu 36% faţă de valoarea înregistrată in anul 2018.

iii. La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **o pierdere operaţionala (din exploatare)** de **635.029.084 lei**, faţă de rezultatele pozitive inregistrate atat în 2019 in valoare de 64.731.369 lei, cat şi în anul 2018 in valoare de 111.089.898 lei. Rezultatul operational negativ din anul 2020 a fost determinat în pricipal de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfăşurată în lunile martie-mai 2020 şi de reducerea ulterioară a activităţilor de producţie şi vânzări faţă de perioada anterioară perioadei stărilor de urgenţă si alerta decretate pe teritoriul României în contextul pandemiei de Covid-19. Aceste aspecte, împreuna cu marjele de rafinare negative inregistrate in cursul anului 2020 faţă de aceeaşi perioadă a anului trecut au condus la rezultatul operational negativ înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în anul 2020.

iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o scadere de 23% în 2020 faţă de anul 2019 şi o crestere cu 5% faţă de nivelul înregistrat în anul 2018. De menţionat că, la finele anului 2020 societatea a înregistrat un castig net din diferenţe de curs valutar în sumă de 208.940.736 lei, faţă de pierderile inregistrate în 2019 (145.469.631 lei) şi 2018 (181.901.099 lei). Diferenţele de curs valutar favorabile, înregistrate la finele anului 2020 se datorează aprecierii continue a monedei naţionale faţă de USD incepand cu luna mai 2020 si pana la finalul anului 2020. Astfel, dacă la sfârşitul anului 2019 1 USD = 4,2608 lei, la data de 31.12.2020, 1 USD era egal cu 3,9660 lei.

În ceea ce priveşte **rezultatul final al exerciţiului** la data de 31.12.2020, **Societatea înregistrează o pierdere netă în valoare de (645.823.057) lei.**

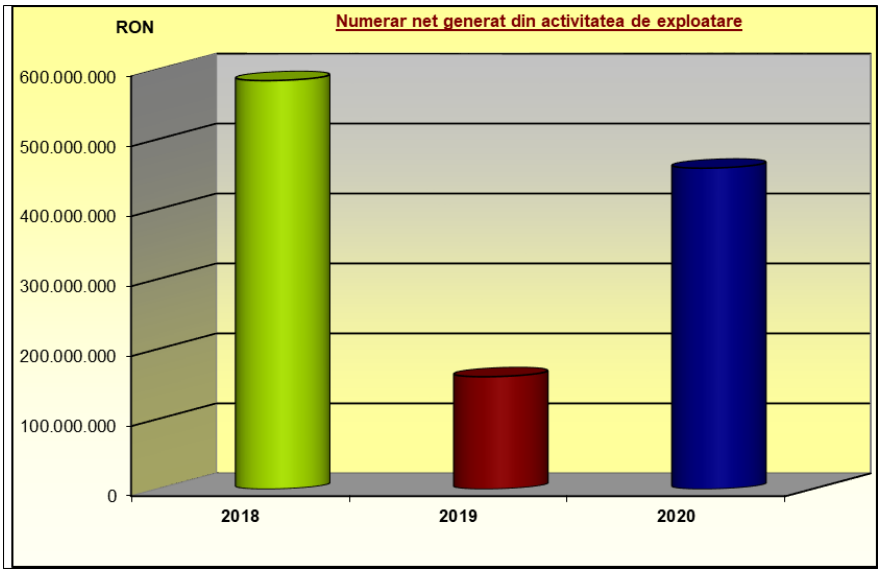
c) SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din cursul anului 2020 au fost influenţate semnificativ de activitatile de productie şi vânzări reduse împreună cu marjele de rafinare negative inregistrate in anul 2020 faţă de anul 2019, precum şi de variatia soldurilor datoriilor comerciale si a altor datorii, concomitent cu reducerea soldurilor creanţelor comerciale şi a valorii stocurilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinariei (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotatiile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotatiile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 USD/t comparativ cu anul trecut, avand un efect negativ in numerarul utilizat in activitatea de exploatare.
In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone).
Pretul mediu al titeiului achizitionat in 2020 a fost inferior (335 USD/tona) celui din 2019 (474 USD/tona) pe fondul scaderii semnificative a cotatiilor internationale datorate crizei pandemice care a afectat extrem de serios piata petrolului (in 2020 cotatia medie pentru ţiţeiul Brent a fost de 42 USD//bbl (315 USD/mt) fata de 64 USD/bbl (484 USD/tona) in anul 2019.

Numerarul net pozitiv generat din activitatea de exploatare se datoreaza variatiilor de capital circulant.

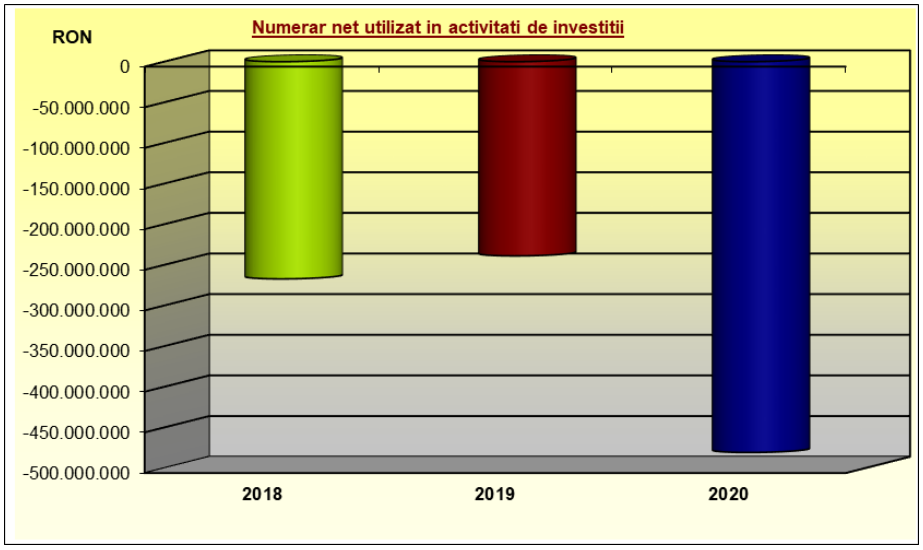


În anul 2020 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de ţiţei şi obţinerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum şi creşterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerinţele Uniunii Europene şi respectarea cerinţelor Directivelor privind promovarea şi utilizarea biocarburanţilor şi a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuşi organici volatili şi bioxid de carbon şi al depozitării deşeurilor periculoase.

Proiecte majore de investiţii din anul 2020 au vizat lucrarile de Revizie Generală a rafinariilor Petromidia şi Vega si unităţii de petrochimie operate de Societate, autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

de vedere ISCIR, înlocuirea catalizatorilor din instalaţii, proiectele de modernizare rezervoare şi proiectul de reabilitare a instalaţiei Cracare Catalitică., modernizarea rampelor de incarcare produse si proiecte specifice de optimizare a rafinariei.



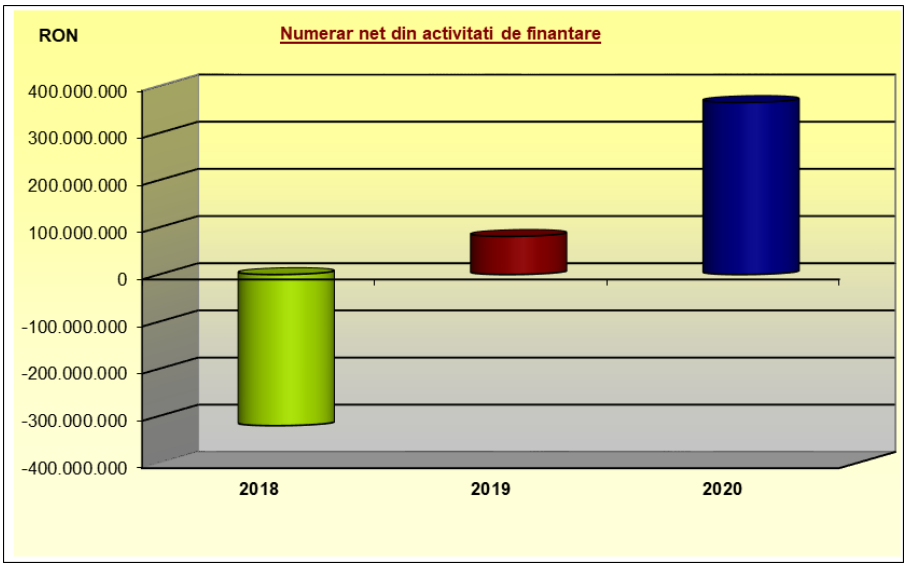
Fluxul de numerar din activităţile de finanţare din cursul anului 2020 a fost influenţat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susţinerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiţii, cât şi de dezvoltare a activităţii operaţionale a rafinăriei, precum şi de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat.

De asemenea, alţi factori care au influenţat numerarul din activitatea de finanţare au constituit reducerea semnificativă a expunerii Societăţii faţă de creditele contractate de la societăţile afiliate, concomitent cu utilizarile suplimentare din facilitatile de credit pe termen scurt acordate de banci. Societatea a continuat rambursările din împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V. si a rambursat integral împrumuturile pe termen scurt primite de la Rompetrol Financial Group SRL şi Midia Marine Terminal SRL.

Lucrarile de mentenanta capitala planificate din perioada Reviziei Generale a rafinariilor Petromidia şi Vega si unităţii de petrochimie operate de Societate au fost surprinse intr-un context nefavorabil de piata cu marje de rafinare negative in anul 2020 fata de aceeasi perioada a anului 2019 pe fondul unei cereri reduse in piata pentru produsele petroliere cauzate de pandemia de Covid-19. Nevoia de finantare a investitiilor majore din aceasta perioada impreuna cu necesitatea constituirii unor resurse financiare de siguranta pentru asigurarea continuarii operatiunilor Societatii in caz de risc generate de pandemia de Covid-19 au pus presiune pe numerarul din exploatare generat de Societate, care a fost nevoita sa apeleze la o serie de masuri pentru a depasi aceste nevoi. Dintre aceste masuri amintim:

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

amanarea platii datoriilor la Bugetul de Stat si bugetele locale conform reglementarilor legale valabile din aceasta perioada, obtinerea de acorduri de extindere a scadentelor ale datoriilor comerciale si renegocieri de contracte pentru extinderea termenelor de plata scadente, precum si utilizari suplimentare din facilitatile de credit bancare si din sistemul cash pooling.



ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

6. DECLARAŢIA DE GUVERNANŢĂ CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare este o societate administrată în sistem unitar, emitentă de acţiuni listate pe piaţa reglementată administrată de Bursa de Valori Bucureşti S.A. ("BVB"). Admiterea la tranzacţionare a acţiunilor emise de Societate pe piaţa administrată BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacţionare iar data introducerii la tranzacţionare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acţiunile Societăţii au fost listate pe piaţa reglementată operată de RASDAQ.
Acţiunile Societăţii sunt tranzacţionate la BVB sub simbolul de piaţă "RRC".

Raportul Guvernanţei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2020 este întocmit în baza Codului de Guvernanţă Corporativă („CGC" sau „Codul"), a Legii nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, a regulamentelor şi instrucţiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF" şi a reglementărilor bursiere.

Codul are drept scop garantarea unor condiţii înalte de transparenţă şi vizibilitate pentru toţi acţionarii şi pentru toate terţele părţi („stakeholders").

6.1. STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANŢA CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanţă Corporativă emis de Bursa de Valori Bucureşti în 2010 şi continuă să îşi îmbunătăţească principiile de bună guvernanţă corporativă.

În cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanţă corporativă astfel încât practicile interne să corespundă din punct de vedere calitativ noilor cerinţe aferente calităţii de societate admisă la tranzacţionare la BVB.

Rompetrol Rafinare respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanţă Corporativă care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societăţii cu principiile şi recomandările prevăzute în Codul de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti sunt prezentate în Declaraţia de Guvernanţă Corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport anual.
Societatea îşi propune să îşi îmbunătăţească modul de implementare a principiilor şi recomandărilor CGC al BVB.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Declaraţia „Aplici sau Explici" (a se vedea Anexa 6 la prezentul raport) prezintă stadiul conformării Societăţii cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului şi orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piaţă. De asemenea vor fi raportate şi aspectele "negative" (de la conformitate la neconformitate).

6.2. INFORMAŢII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACŢIONARILOR ŞI DREPTURILE ACŢIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrată în sistem unitar, sunt structurate după cum urmează: Adunarea Generală a Acţionarilor, care este cel mai înalt forum decizional al societăţii şi Consiliul de Administraţie.

Adunarea Generală a Acţionarilor ("AGA")
Adunarea Generală a Acţionarilor este principalul organism de guvernare corporativă a Societăţii, cu atribuţii de decizie asupra activităţii detaliate în Actul Constitutiv al Societăţii.
Din punct de vedere al structurii sale, în funcţie de aspectele ce necesită aprobarea acţionarilor, Adunarea Generală a acţionarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor ("AGOA")

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societăţii actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întruneşte cel puţin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, şi are următoarele atribuţii principale:

a) să discute, să aprobe sau să modifice situaţiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administraţie şi auditorului financiar, şi să fixeze dividendul;
b) să aleagă şi să revoce administratorii Societăţii;
c) să numească şi să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum şi să revoce auditorul financiar;
d) să fixeze pentru fiecare exerciţiu în curs remuneraţia cuvenită administratorilor;
e) să se pronunţe asupra gestiunii administratorilor;
f) să stabilească bugetul de venituri şi cheltuieli şi, după caz, programul de activitate, pe exerciţiul financiar următor;
g) să hotărască gajarea, închirierea sau desfiinţarea uneia sau a mai multor unităţi ale Societăţii;
h) aprobă limitele maxime ale remuneraţiei persoanelor care ocupă/exercită funcţii de conducere atunci când legea prevede acest lucru.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor ("AGEA")

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuţii:

a) schimbarea formei juridice a societăţii;
b) mutarea sediului societăţii;
c) schimbarea obiectului de activitate al societăţii;
d) înfiinţarea sau desfiinţarea unor sedii secundare: sucursale, agenţii, reprezentanţe sau alte asemenea unităţi fără personalitate juridică;
e) prelungirea duratei societăţii;
f) majorarea capitalului social;
g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acţiuni;
h) fuziunea cu alte societăţi sau divizarea societăţii;
i) dizolvarea anticipată a societăţii;
j) conversia acţiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
k) conversia unei categorii de obligaţiuni în altă categorie sau în acţiuni;
l) emisiunea de obligaţiuni;
m) oricare altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acţionarilor.

Adunarea Generală Extraordinară deleagă Consiliului de Administraţie exerciţiul atribuţiilor prevăzute la literele b) şi c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispoziţiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă.

Totodată, în conformitate cu art. 92^1 din Legea nr. 24/2017, Societatea are obligaţia să supună aprobării acţionarilor politica de remunerare a conducătorilor Societăţii în cadrul adunarii generale ordinare anuale a acţionarilor.

Convocarea, funcţionarea, procesul de vot precum şi alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum şi în "*Regulamentul privind desfăşurarea Adunării Generale şi respectarea drepturilor acţionarilor Rompetrol Rafinare S.A.*" publicat pe pagina de internet a Societăţii, în cadrul secţiunii *"Relaţia cu investitorii – Guvernanţa Corporativă – Documente de Guvernanţă Corporativă.*

Procesul de convocare AGA

Adunarea Generală este convocată de către Consiliul de Administraţie al Societăţii, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale. Convocatoarele şi, ulterior, Hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori Bucureşti şi Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

cu reglementările pieţei de capital şi sunt făcute public şi pe pagina de internet a Societăţii, în cadrul secţiunii *"Relaţia cu investitorii – Adunarea Generală a Acţionarilor"*.
Adunarea generală a acţionarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunţ în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, şi într-unul din ziarele locale sau naţionale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul Societăţii. Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administraţie, iar convocarea se face cu cel puţin 30 de zile înainte de data stabilită pentru ţinerea adunării. Convocatorul adunării generale se transmite simultan către B.V.B. şi A.S.F., şi este disponibil cu cel putin 30 de zile înainte de data ţinerii adunării şi pe site-ul Societăţii la adresa: www.rompetrol-rafinare.ro, în secţiunea Relaţia cu Investitorii. Diseminarea informaţiilor se face atât în limba română, cât şi în limba engleză.

AGA poate fi convocată în următoarele situaţii;
(i) Ori de câte ori este cazul ca urmare a Deciziei Consiliului de Administraţie, de către Preşedintele CA sau de un membru al acestuia, pe baza împuternicirii acordate de Preşedinte;
(ii) La cererea acţionarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puţin 5% din capitalul social şi dacă cererea conţine dispoziţii ce intră în atribuţiile Adunării.

În conformitate cu prevederile aplicabile (Legea nr. 31/1990, Legea nr. 24/2017, Regulamentul ASF nr. 5/2018) şi cu prevederile Actului Constitutiv, Convocatorul AGA cuprinde cel puţin următoarele informaţii:
- ❖ Denumirea emitentului;
- ❖ Data, ora de începere şi locul de desfăşurare AGA pentru prima şi a doua convocare;
- ❖ Ordinea de zi propusă;
- ❖ Descrierea clară şi precisă a procedurilor care trebuie respectate de acţionari pentru a putea participa şi vota în cadrul Adunării Generale, respectiv informaţii cu privire la:
  - Dreptul unuia sa mai multor acţionari reprezentând, individual sau împreună cel puţin 5% din capitalul social al Societăţii, de a introduce puncte pe ordinea de zi (cu condiţia ca fiecare punct să fie însoţit de o justificare) şi de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de cel puţin 15 zile de la data publicării convocării. Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acţionari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerinţelor prevăzute de lege şi/sau de Actul Constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puţin 10 zile înaintea şedinţei AGA, la data menţionată în convocatorul iniţial.
  - Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondenţă precum şi condiţiile în care se exercită. La exercitarea votului prin împuternicire (prin reprezentare) tebuie să se ţină cont de faptul că pentru acest tip de vot trebuie utilizate formularele de împuternicire (speciale şi/sau generale).
  - Modalitatea de obţinere a formularelor de împuternicire specială/generală pentru reprezentare în AGA, data limită şi locul unde vor fi depuse/primite împuternicirile, precum şi mijloacele

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

prin care Societatea poate accepta notificarea desemnării reprezentanţilor prin mijloace electronice.

- Procedurile care permit votul prin corespondenţă

❖ Data de referinţă, precum şi menţionarea faptului că doar persoanele care sunt acţionari la această dată au dreptul de a participa şi de a vota în cadrul Adunării Generale; Data de referinţă trebuie să îndeplinească următoarele criterii: (i) să fie ulterioară publicării convocatorului şi anterioară AGA, (ii) sa fie anterioară datei – limită până la care se pot depune/expedia către Societate împuternicirile, (iii) nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică, (iv) între data publicării convocării de către Societate şi data de referinţă sa existe un termen de cel puţin 8 zile. La calcularea acestui termen nu sunt incluse aceste două date. (v) între data – limită admisă pentru cea de-a doua sau următoarele convocări a adunării generale şi data de referinţă trebuie să existe un termen de cel puţin 6 zile. La calcularea acestui termen nu trebuie incluse cele două date;
❖ Data - limită până la care se pot face propunerile privind candidaţii pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor. Data – limită se fixează astfel încât perioada în care se pot face propuneri privind candidaţii pentru posturile de administratori să fie de minim 3 zile lucrătoare ulterioare publicării convocatorului/suplimentului la convocator, având pe ordinea de zi alegerea administratorilor. În convocator se va menţiona că lista cuprinzând informaţii cu privire la numele, localitatea de domiciliu şi calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcţia de membru al Consiliului de Administraţie se află la dispoziţia acţionarilor, putând fi consultată şi completată de acţionari;
❖ Locul de unde este posibil să se obţină textul integral al documentelor aferente adunării generale şi al proiectelor de hotărâre, alte informaţii referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a AGA, data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum şi procedura care trebuie urmată în acest ses; Societatea asigură disponibilitatea documentelor aferente adunării generale ale acţionarilor la sediul şi pe site-ul Societăţii www.rompetrol-rafinare.ro, cu cel puţin 30 de zile înainte de data adunării generale şi până la data adunării inclusiv;
❖ În situaţia în care pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor;
❖ Adresa website-ului Societăţii;
❖ Propunerea privind data de înregistrare, privind ex-date şi, dacă este cazul propunerea privind data plăţii;
❖ Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant, prin corespondenţă şi condiţiile în care se exercită;
❖ Modalitatea de distribuire a buletinului de vot prin corespondenţă şi a formularului de împuternicire specială pentru reprezentarea în AGA, precum şi data începând cu care acestea sunt disponibile;
❖ Data limită şi locul unde trebuie transmise/primite împuternicirile speciale şi buletinele de vot prin corespondenţă;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

❖ Indicarea faptului că, acţionarii semnificativi au dreptul de a opta pentru aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Administraţie, în cazul în care acest subiect se află pe ordinea de zi a AGA în conformitate cu prevederile art. 84 din Legea nr 24/2017.

Convocatorul adunării generale, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acţionarilor, documentele şi materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, situaţiile financiare, raportul anual, propunerea cu privire la distribuirea de dividende (dacă este cazul), formularele de Împuterniciri speciale, Formularele de Vot prin corespondenţă şi proiectele de hotărâri, sunt puse la dispoziţia acţionarilor Societăţii atât în limba română cât şi engleză, la sediul Societăţii şi pot fi descărcate de pe website-ul Societăţii, de la data convocării.
Acţionarii vor putea solicita în scris copii ale acestor documente, prin curier sau prin e-mail.

Cerinţe de cvorum
Acţionarii prezenţi în adunare (direct sau prin reprezentant) precum şi cei care au transmis votul valid prin corespondenţă vor fi luaţi în calcul de secretariatul tehnic al adunării la stabilirea ponderii capitalului social reprezentat la şedinţă din total capital social al Rompetrol Rafinare S.A., pentru stabilirea cvorumului necesar desfăşurării adunării şi validitatea hotărârilor adoptate.

AGOA
Pentru prima convocare a AGOA, cerinţele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenţi sau reprezentaţi acţionarii care reprezintă cel puţin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru" al acţionarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acţionarilor prezenţi, prin votul acţionarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate.

AGEA
Pentru prima convocare a AGEA, cerinţele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenţi sau reprezentaţi acţionarii care reprezintă cel puţin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru" al acţionarilor reprezentând majoritatea voturilor deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, dacă sunt prezenţi sau reprezentaţi cel puţin 1/5 din numărul total de drepturi de vot, adoptând hotărâri cu majoritatea voturilor deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi.

Hotărârile de modificare a obiectului principal de activitate al Societăţii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societăţii se iau cu o majoritate de cel puţin două treimi din drepturile de vot deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

DESFĂŞURAREA ADUNĂRII GENERALE A ACŢIONARILOR ROMPETROL RAFINARE S.A., CONFORM ACTULUI SĂU CONSTITUTIV ACTUALIZAT

Adunarea generală se poate întruni la sediul Societăţii sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. La adunările generale ale acţionarilor au dreptul de a participa şi vota numai acţionarii înregistraţi în Registrul Acţionarilor Societăţii, ţinut şi eliberat de Depozitarul Central S.A. Bucureşti, la data de referinţă stabilită prin convocatorul adunării generale. Conform prevederilor legale, acţionarii pot fi reprezentaţi personal (prin reprezentanţii legali) sau prin reprezentant, pe bază de împuternicire specială sau împuternicire generală şi, sau prin corespondenţă, pe bază de Formular de vot prin corespondenţă, ambele documente fiind puse la dispoziţia acţionarilor traduse şi în limba engleză. Acţionarii pot completa Împuternicirile speciale/generale sau Formularul de vot prin corespondenţă fie în limba română, fie în limba engleză.
Acţionarii pot fi reprezentaţi în adunarea generală şi prin persoane care nu au calitatea de acţionar al Societăţii, cu excepţia administratorilor.

Adunarea generală este prezidată de preşedintele Consiliului de Administraţie sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acţionarii Societăţii, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariaţi. Aceştia întocmesc lista de prezenţă a acţionarilor, şi verifică următoarele:

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la şedinţa Adunării Generale în calitate de acţionari sau împuterniciţi ai acestora;
- împuternicirea specială sau împuternicirea generală prezentată de împuterniciţii acţionarilor. Se va avea în vedere că împuternicirea specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acţionarilor pentru care a fost solicitată.
- formularele de vot prin corespondenţă.

Secretarul de şedinţă verifică, de asemenea, îndeplinirea condiţiilor legale privind cvorumul de prezenţă al acţionarilor pentru validitatea adunărilor generale.
Dacă adunarea generală ordinară sau extraordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condiţiilor legale de prezenţă, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit pentru AGOA, respectiv cu prezenţa acţionarilor reprezentând cel puţin 1/5 din numărul total de drepturi de vot pentru AGEA, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate (pentru AGOA)/ voturilor deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi (pentru AGEA).

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, acţionarii sunt invitaţi să adreseze întrebări iar problemele supuse dezbaterii acţionarilor sunt supuse la vot de către Preşedintele de şedinţă.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Hotărârile adunării generale se iau prin vot deschis, în afară de cazurile în care adunarea generală decide ca votul să fie secret sau legea impune votul secret.

Fiecare acţiune dă dreptul la un vot în cadrul şedinţelor adunării generale ale acţionarilor Rompetrol Rafinare. Persoana care reprezintă mai mulţi acţionari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi "pentru", "împotriva" şi menţiunii "abţinere" fără a le compensa (de ex. "la punctul x de pe ordinea de zi reprezint „a" voturi „pentru", „b" voturi „împotrivă" şi „c" „abţineri"). Voturile astfel exprimate sunt validate sau, după caz, invalidate, pe baza exemplarului trei al împuternicirilor speciale, de către secretarul adunării generale. Voturile înscrise în cadrul împuternicirii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acţionar.

Secretarul sau secretarii de şedinţă, pe baza votului liber exprimat de către acţionari, vor întocmi procesul-verbal al şedinţei adunării generale.
În termen de cel mult 24 de ore de la data la care s-a desfăşurat adunarea generală a acţionarilor, Societatea întocmeşte un raport curent în care va prezenta pe scurt modul de desfăşurare a Adunării Generale, precum şi hotărârile adoptate în adunare. Raportul va fi diseminat către instituţiile pieţei de capital, respectiv către B.V.B. şi A.S.F. Raportul curent aferent hotărârilor adoptate de adunarea generală a acţionarilor se publică şi pe website-ul Societăţii împreună cu rezultatul votului. De asemenea hotărârile adunării generale sunt publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

HOTĂRÂRI ADOPTATE DE ADUNĂRILE GENERALE ALE ACŢIONARILOR ÎN CURSUL ANULUI 2020

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor Rompetrol Rafinare **din data de 29 aprilie 2020** a hotărât următoarele:

- aprobarea situaţiilor financiare anuale individuale, întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de către Uniunea Europenă (UE IFRS), astfel cum este prevăzut în Ordinul Ministerului Finanţelor Publice (OMF) nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, şi cele consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, aferente anului financiar 2019, pe baza Rapoartelor Anuale ale Consiliului de Administraţie şi a Rapoartelor Auditorului financiar;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societăţii pentru activitatea desfăşurată în exerciţiul financiar 2019, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri şi cheltuieli şi a programului de activitate al Societăţii pentru anul 2020, inclusiv planul de investiţii pentru anul 2020;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- stabilirea pentru anul curent: (i) a unei remuneraţii a membrilor Consiliului de Administraţie al Societăţii în sensul menţinerii aceluiaşi cuantum net lunar al remuneraţiei administratorilor valabil pentru anul 2019, şi anume pentru fiecare administrator o remuneraţie lunară netă de 9.000 Lei, corespunzătoare unei remuneraţii lunare brute de 15.385 Lei, impozitul şi contribuţiile sociale aferente acestei remuneraţii, datorate de membrii Consiliului de Administraţie, fiind reţinute şi platite către bugetul de stat conform prevederilor legislaţiei fiscale; (ii) a unei remuneraţii lunare brute de 5.128 Lei corespunzând unei remuneraţii lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit; şi (iii) a unei remuneraţii lunare brute de 5.128 Lei corespunzând unei remuneraţii lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie.
- numirea societăţii ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL, având ca reprezentant permanent pe ION BOGDAN, ca auditor financiar al Societăţii, pentru auditarea situaţiilor financiare aferente anului 2020, durata contractului de audit fiind de un an;
- aprobarea datei de 19 mai 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 1/2020, nr. 2/2020 şi nr. 3/2020 adoptate în AGOA din 29 aprilie 2020 şi a datei de 18 mai 2020 ca *ex date*;
- împuternicirea domnului Saduokhas Meraliyev, Preşedinte al Consiliului de Administraţie, pentru a încheia şi/sau semna în numele Societăţii şi/sau al acţionarilor Societăţii Hotărârile nr. 1/2020, nr. 2/2020 şi nr. 3/2020 adoptate de această AGOA şi a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societăţii, pentru a efectua toate formalităţile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare şi publicare a acestor hotărâri adoptate, ambii având posibilitatea submandatării de terţe persoane.

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor Rompetrol Rafinare **din data de 29 aprilie 2020** a hotărât următoarele:

- Aprobarea modificarii şi completarii Actului Constitutiv al Societăţii, în conformitate cu nota prezentată acţionarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 1) în sensul că, se ia act de transferul efectuat de Depozitarul Central Bucureşti a acţiunilor detinute de Statul Român emise de Rompetrol Rafinare, din contul Statului Român prin Ministerul Energiei în contul Statului Român prin Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor OUG nr. 68/2019 şi se aprobă modificarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societăţii, modificându-se subpunctul 2) al articolului 1 denumit "Acţionarii", punctul 1.1., litera A. "Acţionari semnificativi'' din Actul Constitutiv al Societăţii astfel:

  "2) Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri deţine 19.715.009.053 acţiuni, integral plătite, în valoare de 1.971.500.905,3 RON, reprezentând 44,6959% din capitalul social;".
- Aprobarea închiderii de către Rompetrol Rafinare S.A. a punctului de lucru denumit "Punct de lucru Constanţa", situat în Clădirea organizare de şantier TMUC, Birou nr. 1, amplasat în incinta

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Oil Terminal, Sectia Platforma Sud, Constanţa, spaţiu având suprafaţa de 15 mp conform Contract nr. 183/02.05.2019, în conformitate cu nota prezentată acţionarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 2), în sensul că nu s-a mai materializat extinderea activităţii de comercializare a produselor petroliere în afara antrepozitului fiscal din Năvodari;

- Confirmarea continuării activităţii Societăţii, în condiţiile în care în conformitate cu situaţiile financiare auditate individuale ale anului 2019, aprobate de către Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 29 aprilie 2020, ora 11:00, activul net al Societăţii s-a diminuat la mai puţin de jumătate din valoarea capitalului social subscris;
- Aprobarea datei de 19 mai 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 4/2020 şi nr. 5/2020 adoptate în AGEA din 29 aprilie 2020 şi a datei de 18 mai 2020 ca *ex date*;
- Împuternicirea domnului Saduokhas Meraliyev, Preşedinte al Consiliului de Administraţie, pentru a încheia şi/sau semna în numele Societăţii şi/sau al acţionarilor Societăţii Hotărârile nr. 4/2020 şi nr. 5/2020 adoptate de această AGEA, inclusiv semnarea Actului Constitutiv Actualizat al Societăţii, şi a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societăţii, pentru a efectua toate formalităţile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare şi publicare a acestor hotărâri adoptate, ambii având posibilitatea submandatării de terţe persoane.

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor Rompetrol Rafinare **din data de 18 septembrie 2020** a hotărât următoarele:

- Aprobarea revocării domnului Mihai-Liviu MIHALACHE din calitatea de membru al Consiliului de Administraţie al Societăţii, ca urmare a renunţării acestuia la mandat, începând cu 4 iunie 2020.
- Aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administraţie al Societăţii a domnului Saduokhas Meraliyev ca urmare a cererii acestuia de renunţare la acestă calitate începând cu 1 octombrie 2020.
- Aprobarea alegerii a 2 (doi) noi membrii în Consiliul de Administraţie al Societăţii, după cum urmează:
  - Domnul Bogdan-Cătălin STERIOPOL, în calitate de nou membru permanent al Consiliului de Administraţie pentru un mandat care va începe cu data Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor din 18 septembrie 2020 şi va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administraţie);

  - Domnul Felix CRUDU-TESLOVEANU, în calitate de nou membru al Consiliului de Administraţie pentru un mandat care va începe cu 1 octombrie 2020 şi va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administraţie).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- Aprobarea datei de 6 octombrie 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 6/2020 adoptată în AGOA din 18 septembrie 2020 şi a datei de 5 octombrie 2020 ca ex date;
- Împuternicirea domnului Yedil Utekov, Membru al Consiliului de Administraţie, pentru a încheia şi/sau semna în numele Societăţii şi/sau al acţionarilor Societăţii Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de această AGOA şi a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societăţii, pentru a efectua toate formalităţile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare şi publicare a acestei hotărâri adoptate, ambii avand posibilitatea submandatării de terţe persoane.

6.3. INFORMAŢII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRAŢIE

Aşa cum a fost menţionat şi la punctul 4.1 din cuprinsul prezentului document, Consiliul de Administraţie este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfăşurării activităţii Societăţii, cât şi pentru supravegherea activităţii. Componenţa, organizarea, atribuţiile şi responsabilităţile acestuia sunt stabilite de *Regulamentul de Organizare şi Funcţionare al Consiliului de Administraţie* şi *Actul Constitutiv* al Societăţii, ambele documente disponibile pe website-ul societăţii www.rompetrol-rafinare.ro în secţiunea Relaţia cu investitorii.

Activitatea Societăţii este condusă de un Consiliu de Administraţie compus din 5 membri, numiţi de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi şi acţionari ai societăţii, persoane fizice sau juridice, de cetăţenie, respectiv naţionalitate, română sau străină. În cursul anului 2020, dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administraţie 3 sunt reprezentanţi ai acţionarului majoritar KMG Internaţional N.V. (dintre care, începând cu data de 1 octombrie 2020, unul a devenit executiv) şi 2 reprezentanţi ai acţionarului semnificativ Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri[9] (dintre care unul a fost neexecutiv şi independent până la data de 4 iunie 2020, iar începând cu această dată ambii administratori sunt neexecutivi şi independenţi). **Mandatul actualilor administratori se va încheia în data de 30 aprilie 2022.**

Administratorii pot fi înlocuiţi în următoarele situaţii:
a) La expirarea mandatului care poate fi de 4 ani sau o altă durată a mandatului stabilită de Adunarea Generală Ordinară odată cu numirea administratorului;
b) În cazul demisiei sau revocării de către Adunarea Generală a Acţionarilor.

[9] *La data redactării prezentului Raport, cu denumirea Ministerul Energiei*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

La expirarea mandatului, oricare membru al Consiliului de Administraţie poate fi reales de adunarea generală.
Atribuţiile Consiliului de Administraţie, conform Actului Constitutiv şi Regulamentului de Organizare şi Funcţionare sunt următoarele:

a) stabileşte direcţiile principale de activitate şi de dezvoltare ale societăţii;
b) stabileşte sistemul contabil şi de control financiar şi aprobă planificarea financiară;
c) numire, revocare, respectiv încheiere şi încetare a contractelor directorilor Societăţii;
d) supraveghează activitatea directorilor;
e) pregăteşte raportul anual, organizează adunarea generală şi implementează hotărârile acesteia;
f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenţei societăţii, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenţei;
g) cu excepţia actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispoziţiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a Acţionarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societăţii a actelor juridice al căror obiect depăşeşte valoarea de:

ii) USD **50.000.000** pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu ţiţei, respectiv distribuţia produselor rafinate;

iii) USD **20.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu ţiţei, respectiv distribuţia produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăţi cu un aport care depăşeşte aceasta limită valorică, alte acte cu conţinut patrimonial care depăşesc această limită valorică;

h) să aprobe structura organizatorică a Societăţii.

Aceste atribuţii nu pot fi delegate directorilor societăţii.

Consiliul de Administraţie are şi următoarele atribuţii delegate de Adunarea generală extraordinară în condiţiile prevăzute de art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicată:

a) decide cu privire la mutarea sediului societăţii;
b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societăţii (cu excepţia domeniului principal şi activităţii principale a societăţii);
c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acţiuni, conform legii.

Consiliul de Administraţie îndeplineşte şi alte atribuţii, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

În ceea ce priveşte emisiunea de acţiuni, Consiliul de Administraţie poate iniţia această operaţiune în cadrul operaţiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuţiilor delegate conform prevederilor Legii nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 24/2017.

Pe parcursul anului 2020, componenţa Consiliului de Administraţie a suferit următoarele modificări:

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Pentru perioada 1 ianuarie 2020 şi până la 4 iunie 2020, membrii Consiliului de Administraţie au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv*[10];
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv;*
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu - *administrator neexecutiv independent*

Pentru perioada 4 iunie 2020 – 18 septembrie 2020, membrii Consiliului de Administraţie au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv*;
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu - *administrator neexecutiv independent;*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator provizoriu neexecutiv independent.*

Pentru perioada 18 septembrie 2020 – 1 octombrie 2020, membrii Consiliului de Administraţie au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv*;
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu - *administrator neexecutiv independent;*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator permanent neexecutiv independent.*

Pentru perioada 1 octombrie 2020 – prezent, membrii Consiliului de Administraţie au fost următorii:

- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Felix Crudu-Tesloveanu- *administrator executiv*;
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu - *administrator neexecutiv independent*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator neexecutiv independent;*

[10] *Până la 1 ianuarie 2020 a avut funcţia de administrator executiv, întrucât a avut delegată funcţia de Director General în conformitate cu art. 143 din Legea 31/1990*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Remuneraţia membrilor Consiliului de Administraţie

Rompetrol Rafinare nu are stabilită o politică de remunerare pentru anul 2020 în ceea ce priveşte Conducătorii Societăţii.
Remuneraţia membrilor Consiliului de Administraţie este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs.
Conform Hotărârii nr 2/2020 adoptată de AGOA din 29 aprilie 2020, pentru anul 2020 s-a aprobat:

- o remuneraţie lunară brută de 15.385 Lei corespunzând unei remuneraţii lunare nete de 9.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administraţie;

- o remuneraţie lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remuneraţii lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit;

- o remuneraţie lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remuneraţii lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie.

Remunerarea membrilor Consiliului de Administraţie şi a directorilor (executivi şi neexecutivi) este prezentată în Nota explicativă nr. 25 aferentă situaţiilor financiare anuale individuale la 31.12.2020.

Indemnizaţiile plătite administratorilor Societăţii în cursul anului 2020 au fost de 1.053.850 Lei (1.246.164 Lei în 2019). Salariile şi bonusurile plătite managementului Societăţii în cursul anului 2020 (în medie 13 persoane) au fost de 5.191.050 Lei (4.114.475 Lei în 2019, în medie 12 persoane).

Potrivit prevederilor art. II alin (2) din Legea nr. 24/2020 emitenţii au un termen de 12 luni de la intrarea în vigoare a Legii nr. 158/2020 pentru a se conforma obligaţiilor stabilite de art. 92^1 din Legea nr. 24/2017 care se referă printre altele şi la faptul că emitenţii supun aprobării acţionarilor politica de remunerare a conducătorilor în cadrul adunării generale ordinare anuale a acţionarilor prevăzută la art. 111 din Legea nr. 31/1990. În aceste condiţii, în cadrul adunării generale ordinare anuale a acţionarilor aferentă anului 2021 (programată pentru data de 28/29 aprilie 2021), Rompetrol Rafinare va întocmi şi va supune aprobării acţionarilor politica de remunerare a conducătorilor Societăţii.

În conformitate cu art. 92^2 din Legea nr. 24/2017, Rompetrol Rafinare va întocmi un raport de remunerare, care să oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remuneraţiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul exerciţiului financiar 2021, conducătorilor în mod individual, inclusiv celor nou recrutaţi şi foştilor conducători în conformitate cu politica de remunerare prevăzută la art. 92^1.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Administratorii neexecutivi şi independenţa administratorilor

Conform criteriilor de evaluare a independenţei membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administraţie, doi membrii - domnul Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu[11] şi Bogdan-Cătălin Steriopol[12] - în funcţie la 31.12.2020, au întrunit criteriile de independenţă prevăzute de principiile şi recomandările Codului.

Evaluarea Consiliului de Administraţie

Consiliul de Administraţie nu a iniţiat pe parcursul anului 2020 un program de evaluare a activităţii sale.

6.4. INFORMAŢII DESPRE MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE AL ROMPETROL RAFINARE LA DATA DE 31.12.2020

Nume, anul naşterii, cetăţenie, durata mandatului pentru fiecare membru al Consiliului de Administraţie, responsabilităţi, pregătirea şi calificarea profesională.

Componenţa actualului Consiliu de Administraţie este următoarea:

Yedil Utekov
Născut în 1976, cetăţean kazah
Durata mandatului de administrator: din 01.10.2014 până în 30.04.2018, fiind reales pentru un nou mandat de patru ani, respectiv până în 30.04.2022[13].
Membru neexecutiv al Consiliului de Administraţie
Începând cu data de 01.10.2020 a fost ales şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie în locul dlui Meraliyev Saduokhas care şi-a depus cererea de renunţare la mandat, urmând a exercita

[11] *Ales în calitate de administrator începând cu 1 mai 2018 conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27 aprilie 2018*

[12] *Ales în calitate de administrator provizoriu începând cu 4 iunie 2020 şi administrator permanent începând cu 18 septembrie 2020 conform Hotărârii nr. 6/2020 AGOA din 18 septembrie 2020*

[13] *Pe perioada 01.10.2014 – 03.03.2015 a deţinut funcţia de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 04.03.2015.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

această calitate până în 30 aprilie 2022. La aceaşi data, 1 octombrie 2020 a fost ales şi membru al Comitetului de Strategie, ocupând în cadrul acestui Comitet Consultativ funcţia de Preşedinte

Responsabilităţi: în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. a deţinut şi funcţia de Director General[14] precum şi cea de Director General şi Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. Începând cu data de 18 decembrie 2019 a preluat funcţia de Director Producţie şi Servicii Industriale din cadrul Blocului Operaţional al Grupului KMG International, poziţie aflată în prezent în directa subordonare a lui Arlan Shabdarbayev, Chief Officer Operations.

Pregătirea şi calificarea profesională: absolvent al Facultăţii de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia. Şi-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia, urmând ca în perioada septembrie 2001 - iunie 2002 să devină operator pentru ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan. Ulterior, începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinăriei Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță. În perioada aprilie 2005 - aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan, ultimul post deținut în cadrul acestei companii fiind cel de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 - aprilie 2010. Având o experiență profesională de peste 11 ani în industria de petrol și gaze, domnul Yedil Utekov s-a alăturat Grupului KMG International (cu vechea denumire Rompetrol Grup) în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals. A fost ales Director General al Societăţii începând cu 12 iunie 2014 exercitând această funcţie până în 31 decembrie 2019.

Alexey Golovin
Născut în 1978, cetăţean kazah
Durata mandatului de administrator: din 10.02.2017 până în 30.04.2018, fiind reales pentru un nou mandat de patru ani, respectiv până în 30.04.2022[15].

Membru neexecutiv al Consiliului de Administraţie

Responsabilităţi: din martie 2019 este Chief Legal and Corporate Affairs Officer în cadrul Grupului KMG International, până la această dată fiind Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului.

[14] *Începând cu data de 1 ianuarie 2020, Directorul General al Rompetrol Rafinare este dl Felix Crudu-Tesloveanu.*

[15] *Pe perioada 10.02.2017 – 12.04.2017 a deţinut funcţia de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 13.04.2017.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Pregătirea şi calificarea profesională: absolvent al Facultății de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.

Felix Crudu-Tesloveanu
Născut în 1970, cetăţean român
Durata mandatului de administrator: din 01.10.2020 până în 30.04.2022
Membru executiv al Consiliului de Administraţie

Responsabilităţi: în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. deţine şi funcţia de Director General[16], ocupând anterior poziția de Head al COO Office al Grupului KMG International. Dl. Felix Crudu-Tesloveanu și-a începutcariera în 1988, în segmentul operaţional, unde a activat timp de 10 ani la Rafinăria Petromidia. Apoi a ocupat, pe rând, funcţiile de Manager de Staţie în Constanţa, Coordonator Zonal, Coordonator Regional de Vânzări, Manager Regional de Vânzări, Director de Vânzări, Director de Operaţiuni şi Director General al Rompetrol Downstream – divizia de retail a Grupului în România şi filială a Rompetrol Rafinare S.A. În 2016 a preluat conducerea subsidiarei Grupului din Republica Moldova, iar apoi a fost numit Manager General al Rominserv Valves IAIFO.

Pregătirea şi calificarea profesională: absolvent al Facultății de Management Comercial din cadrul Universității „Dimitrie Cantemir” din Constanța.

Cele două noi poziţii de administrator înfiinţate prin Hotărârea nr. 7/2011 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor din 29 noiembrie 2011, prin care s-a aprobat majorarea componenţei numerice a Consiliului de Administraţie de la un număr de 3 la 5 membri, **la data de 31.12.2020 sunt ocupate de Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu şi Bogdan-Cătălin Steriopol.** Ambii au fost aleşi în aceste funcţii la propunerea acţionarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei[17].
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu a fost ales în funcţia de membru al Consiliului de Administratie prin Hotarârea nr. 3/2018 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2018 iar Bogdan-Cătălin Steriopol prin Hotărârea nr. 6/2020 a AGOA din 18 septembrie 2020.

[16] *Începând cu data de 1 ianuarie 2020, Directorul General al Rompetrol Rafinare este dl Felix Crudu-Tesloveanu.*
[17] *În cursul anului 2020 cu denumirea Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu[18]
Născut în 1974, cetăţean român
Durata mandatului de administrator: din 01.05.2018 până în 31.04.2022
Membru independent şi ne-executiv al Consiliului de Administraţie

Pregătirea şi calificarea profesională: Doctor în Drept al Academiei „Alexandru Ioan Cuza" (promoţia 2001); licenţiat în ştiinţe juridice a Universităţii Hyperion Bucureşti (promoţia 1996) şi totodată absolvent al Facultăţii de Tehnologie de Procesare a Petrolului şi Petrochimie (promoţia 1999). A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept" (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate şi Apărare Naţională" (Universitatea Naţională de Apărare Carol I), „Spaţiul Public European" (Şcoala Naţională de Studii Politice şi Administrative), „Drept Internaţional Public" (Academia de Poliţie Alexandu Ioan Cuza Bucureşti). Deţine specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român - Certificatul European Bancar şi diploma pentru Mediere Bancară. Deţine Certificat în Public Leaders şi specializare în „Protocol şi comunicare"
Repere în carieră:
- Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române (2016 – prezent)
- Consilier al Viceguvernatorului Băncii Naţionale a României (iunie 2010 - prezent);
- Consilier personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice (octombrie 2013 – ianuarie 2015);
- Director General al Direcţiei Generale Privatizare si Administrarea Participaţiilor Statului din cadrul Ministerului Energiei (ianuarie 2015 – august 2016)
şi Administrare a Participaţiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei;
- expert în cadrul Diviziei de Achiziţii al Societăţii Naţionale Nuclearelectrica (septembrie 2013 - septembrie 2014);
- Director General al Direcţiei Contencios Privatizare din cadrul Autorităţii pentru Valorificarea Activelor Statului (septembrie 2004 – ianuarie 2007), precum şi Director al Direcţiei Generale Juridice din cadrul aceleiaşi instituţii (2007 – 2010).
- Începând din anul 1998, a ocupat funcţiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietăţii de Stat („FPS") şi director in cadrul APAPS Bucureşti (fost FPS).

[18] *Propus în Consiliul de Administraţie al Societăţii prin adresa nr. 101409/AA/12.04.2018 formulată de acţionarul semnificativ Ministerului Energiei – Cabinet Ministru.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Bogdan-Cătălin Steriopol[19]
Născut în 1986, cetăţean roman
Durata mandatului de administrator: din 04.06.2020 până în 31.04.2022[20]
Membru independent şi ne-executiv al Consiliului de Administraţie

Pregătirea şi calificarea profesională: absolvent al Facultatii de Marketing, din cadrul Universității „Artifex", din București, obținând diploma de licență și calificarea de Economist şi masterand al Academiei de Informații „Mihai Viteazu" București, având o experiență profesională de peste 10 ani în domeniul media și comunicare.

Repere în carieră:
În perioada 2017 - 2019, dl. Steriopol a ocupat funcția de Refererent de Specialitate în cadrul Companiei Transelectrica SA. Apoi, a ocupat funcția de Expert în Serviciul de monitorizare a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoenergetica București-Ilfov. În noiembrie 2019, a fost numit Consilier în cadrul Ministerului Educației și Cercetării.

Informaţii privind alte angajamente şi obligaţii profesionale relativ permanente ale membrilor Consiliului de Administraţie

Nume	*Societate*	*Funcţia deţinută*	*Perioada*
Yedil Utekov	*Rompetrol Petrochemicals S.R.L.**	*Director General*	*13.11.2013 – prezent*
		Administrator Unic	*01.03.2014 – prezent*
	*Rompetrol Well Services S.A.**	*Preşedinte CA*	*01.10.2020 – 29.04.2022*
		Membru Comitet de Audit	*01.10.2020 – 29.04.2022*
	*ROMINSERV S.R.L.**	*Membru CA*	15.09.2020 – 14.09.2024
	*PALPLAST S.A.**	*Preşedinte CA*	19.10.2020 - 31.03.2021
	*Rompetrol Energy S.A.**	*Preşedinte CA*	01.10.2020 – 31.01.2022

[19] *Propus în Consiliul de Administraţie al Societăţii prin adresa nr. 8266/VDP/19.08.2020 formulată de acţionarul semnificativ Ministerului Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri – Cabinet Ministru.*

[20] *Pe perioada 04.06.2020– 17.08.2020 a deţinut funcţia de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 18.09.2020*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Alexey Golovin	*Fondul de Investiţii în Energie Kazah – Român**	*Membru CA*	*07.11.2018 – 06.11.2024*
	*Rompetrol Energy S.A.**	*Membru CA*	*01.10.2018 – 31.01.2022*
	*Uzina Termoelectrică Midia S.A.**	*Membru CA*	*08.11.2018– 08.11.2022*
	*TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI**	*Vicepreşedinte CA*	*31.03.2017 – prezent*
	*Rompetrol France SAS**	*Membru CA*	*13.06.2017 – 13.06.2021*
	KMG ROMPETROL SERVICES CENTER SRL[21]*	*Membru CA*	*11.09.2020 – 10.09.2024*
	KMG International NV	*Membru Comitet Strategie si Investiţii*	*07.12.2016 - prezent*
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu	*Oltchim SA, Rm. Vâlcea*	*Administrator Special*	*27.03.2013 - până la finalizarea procedurii de insolvenţă*
	SNGN Romgaz SA – FIGN DEPOGAZ Ploieşti	*Preşedinte al Consiliului de Administraţie*	*04.2018 – prezent*
	Societatea de Administrare a Participaţiilor în Energie S.A.	*Preşedinte al Comitetului Director*	*01.08.2019 – 01.08.2023*
Bogdan-Cătălin Steriopol	*Ministerul Educaţiei*	*Consilier Ministru*	*noiembrie 20219 - prezent*
	INCERTRANS S.A.	*Membru al Consiliului de administraţie*	*17.12.2020 – prezent*

** Societate membră a Grupului KMG International*

[21] *Cu vechea denumire Rompetrol Exploration & Production S.R.L.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

6.5. PREZENŢA ADMINISTRATORILOR LA ŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administraţie se întruneşte cel puţin odată la trei luni şi ori de câte ori este nevoie. Membrii Consiliului de Administraţie au acordat permanent atenţia cuvenită îndatoriilor de diligenţă şi loialitate faţă de Societate. Astfel, membrii Consiliului de Administraţie şi ai Conducerii executive au luat deciziile privind activitatea Rompetrol Rafinare spre binele acesteia.

În cursul anului 2020, Consiliul de Administraţie s-a întrunit în cadrul a 17 şedinţe.
Având în vedere recomandările autorităţilor publice române în legătură cu prevenirea / limitarea răspândirii COVID-19 din cursul anului 2020, majoritatea şedinţelor Consiliului de Administraţie s-au organizat prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicaţiei prin email - prin vot electronic). Un număr de 2 (două) şedinţe s-au desfăşurat în prezenţa fizică a administratorilor, 1 (unu) şedinţă a fost organizată sub forma întâlnirii prin Microsoft Teams, celelalte 14 şedinţe fiind organizate prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicaţiei prin email - prin vot electronic). Pe agenda şedinţelor Consiliului de Administraţie s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual (individual şi consolidat) şi organizării adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor şi materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării documentelor şi materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 29 aprilie 2020 privind propunerea de actualizare a Actului Constitutiv al Societăţii, închiderea punctului de lucru din Constanţa situat în incinta Oil Terminal, precum şi pentru confirmarea continuării activităţii Rompetrol Rafinare, în condiţiile în care în conformitate cu situaţiile financiare auditate individuale ale anului 2019, aprobate de către Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 29 aprilie 2020, ora 11:00, activul net al Societăţii s-a diminuat la mai puţin de jumătate din valoarea capitalului social subscris; în vederea completării ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor din 29 aprilie 2020 cu includerea pe ordinea de zi a adunării a subiectului privind alegerea Auditorului financiar al Societăţii pentru auditarea situaţiilor financiare aferente anului 2020; pentru aprobarea Raportului Consiliului de Administratie privind situatia patrimoniala a Rompetrol Rafinare SA la data de 31 decembrie 2019 pentru a fi pus la dispozitia actionarilor Societatii in conformitate cu prevederile legale si supus dezbaterii in AGEA convocata la data de 29/30 aprilie 2020 la punctul 3 de pe ordinea de zi a acestei adunari in vederea adoptarii unei hotarari pentru confirmarea continuării activităţii Societăţii; în vederea aprobării rapoartelor şi materialelor aferente rezultatelor financiare semestriale şi trimestriale pentru 2020; aprobarea încheierii unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, achiziţia serviciilor de mentenanţă pentru anul 2020, etc şi respectiv vânzarea de produse petroliere; în vederea numirii domnului Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de membru interimar al Consiliului de Administraţie ca urmare a demisiei dlui Mihai-Liviu Mihalache din calitatea de administrator; pentru convocarea şi organizarea AGOA din 18 septembrie 2020 în vederea alegerii a doi noi administratori ai Societăţii ca urmare a demisiilor

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

domnilor Mihai-Liviu Mihalache şi Saduokhas Meraliyev; în vederea actualizării Regulamentului Comitetului de Audit; aprobarea alegerii domnului Yedil Utekov în funcţia de Preşedinte a Consiliului de Administraţie şi de membru al Comitetului de Strategie ca urmare a cererii dlui Saduokhas Meraliyev de renunţare la aceste funcţii; pentru alegerea dnei Ramona-Georgiana Gălăţeanu în funcţia de Director Economic, ca urmare a demisiei domnului Mircea-Ştefan Stănescu, pentru un mandat începând cu 1 ianuarie 2021 până la 30 aprilie 2022; etc.
De asemenea, pe agenda şedinţelor Consiliului de Administraţie s-au aflat şi alte aprobări pentru desfăşurarea în bune condiţii atât a activităţii Societăţii cât şi a filialelor sale, etc., precum şi informări de către Conducerea Executivă cu privire la situaţia Activului Net înregistrat de Rompetrol Rafinare la 30 iunie 2020, respective 30 septembrie 2020 si a principalelor optiuni de redresare a acestuia.

Pe parcursul anului 2020, componenţa Consiliului de Administraţie a suferit două actualizări şi anume: (i) ca urmare a Deciziei nr 1 adoptată de Consiliul de Administraţie în data de 4 iunie 2020, s-a luat act de demisia dlui Mihai-Liviu Mihalache din funcţia de administrator şi a fost numit domnul Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator provizoriu şi (ii) prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 18 septembrie 2020 în temeiul căreia Domnul Bogdan-Cătălin Steriopol a fost ales administrator permanent al Societăţii, pentru un mandat începând cu data acestei adunări şi până la 30 aprilie 2022 iar Domnul Felix Crudu-Tesloveanu a fost ales administrator în locul Domnului Saduokhas Meraliyev începând cu 1 octombrie 2020. Totodată, prin Decizia nr. 1 din 1 octombrie 2020, Consiliul de Administraţie a suferit încă o actualizare în ceea ce priveşte desemnarea dlui Yedil Utekov în calitate de preşedinte al Consiliului de Administraţie.

Rompetrol Rafinare, în calitate de societate având valori mobiliare listate pe piaţa de capital, a întocmit şi transmis către ASF şi BVB rapoartele curente privind informaţiile privilegiate legate de modificările suferite în componenţa Consiliului de Administraţie.

Toate şedinţele Consiliului de Administraţie s-au desfăşurat cu prezenţa celor 5 administratori conform prevederilor Actului Constitutiv şi a Regulamentului Consiliului de Administraţie, prin participare directă.

Deciziile Consiliului de Administraţie în 2020 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenţi (fiind în câteva situaţii formulat(e) vot(uri) de abţinere însă nu s-au înregistrat voturi împotrivă). Majoritatea voturilor abţinere au fost formulate întrucât s-a ţinut cont că punctele supuse aprobării au privit desemnarea administratorului în diverse funcţii şi din acest motiv acesta a înţeles să se abţină votului. De asemenea, a existat şi o abţinere a unui administrator din prisma conflictului de interese, subiectul supus aprobrii privind aprobarea încheierii unui contract între Rompetrol Rafinare şi o societate afiliată acesteia, în ambele societăţi parte din contract,

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

administratorul în cauză deţinând calitatea de membru al Consiliului de Administraţie. Acest motiv a determinat administratorul în cauză să se abţină votului.

Tabelul de mai jos evidenţiază prezenţa la şedintele Consiliului de Administraţie a administratorilor aflaţi în funcţie, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2020:

Nume	Prezenţa
Saduokhas Meraliyev[22]	12/12/17
Alexey Golovin	17/17/17
Yedil Utekov	17/17/17
Mihai-Liviu Mihalache[23]	6/6/17
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu	17/17/17
Bogdan-Cătălin Steriopol[24]	11/11[25]/17
Felix Crudu-Tesloveanu[26]	5/5/17

Prima cifră indică numărul de şedinte la care a fost prezentă persoana în calitatea sa de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de şedinţe desfăşurate pe durata mandatului din anul 2020, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de şedinţe desfăşurate pe parcursul anului 2020.

6.6. COMITETE CONSULTATIVE

În activitatea sa, Consiliul de Administraţie este sprijinit de două comitete consultative şi anume: Comitetul de Audit şi Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfăşurarea de analize şi cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administraţie, în domeniile specifice, având obligaţia de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administraţie.

Comitetul Consultativ de Audit
Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administraţie din 13 aprilie 2018.

[22] *Administrator până în data de 30 septembrie 2020;*
[23] *Administrator până în data de 4 iunie 2020;*
[24] *Membru interimar al Consiliului de Administraţie din 4 iunie 2020 până la 17 septembrie 2020, fiind ales administrator permanent al Consiliului de Administraţie din 18 septembrie 2020 până în 30 aprilie 2022*
[25] *În 6 şedinţe a exercitat calitatea de administrator interimar*

[26] *Administrator din 1 octombrie 2020*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Comitetul Consultativ de Strategie
Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administraţie din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliată a atribuţiilor şi responsabilităţilor Comitetelor Consultative se regăseşte în Regulamentele de organizare şi funcţionare aprobate de Consiliul de Administraţie, reglementări publicate pe pagina de internet a Societăţii www.rompetrol-rafinare.ro, secţiunea „*Relaţia cu investitorii – Guvernanţa Corporativă – Documente de Guvernanţă Corporativă*".

Fiecare Comitet Consultativ are desemnat un secretar şi un preşedinte.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul de Audit îndeplineşte atribuţiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017[27] care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, de audit intern, de gestionare a riscurilor din cadrul Societăţii şi asigurarea conformităţii, precum şi în supravegherea activităţii de audit statutar al situaţiilor financiare anuale şi în gestionarea relaţiei cu auditorul exetern.

La data de 31 decembrie 2020, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- Dan Alexandru Iancu – Preşedinte
- Alexey Golovin
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu

Informaţii privind sedinţele Comitetului de Audit în cursul anului 2020

În anul 2020 au fost organizate un număr de 6 şedinţe ale Comitetului de Audit desfăşurate cu întrunirea efectivă (1 şedinţă), sau prin mijloace electronice de comunicare (5 sedinţe dintre care 2 prin întâlnire organizată prin Microsoft teams iar 3 prin vot electronic) a membrilor Comitetului.

[27] *Legea nr. 162 din 15 iulie 2017 privind auditul statutar al situaţiilor financiare anuale şi al situaţiilor financiare consolidate şi de modificare a unor acte normative*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Totodata, în scopul îndeplinirii atribuţiilor sale legale, în anul 2020 Comitetul de Audit a stabilit intalniri de lucru cu departamente interne ale Societăţii, respectiv cu Departamentele de Risc si Audit Intern, precum si intalniri cu auditorul extern al Societăţii

Numele şi prenumele	Participare efectivă/mijloace electronice de comunicare
Dan Alexandru Iancu	*6[28]/4*
Alexey Golovin	*5[29]/4*
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu	*6/5[30]*

În anul 2020, Comitetul de Audit a formulat recomandari către Consiliul de Administraţie al RRC referitoare la teme ce intră în sfera sa de atribuţii, după cum urmează:

- Raportul privind activitatea auditului intern pe anul 2019;
- Situaţiile Financiare Anuale Individuale şi cele Consolidate la sfârşitul anului 2019, întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS – UE), pe baza rapoartelor auditorului independent şi a raportului annual al administratorilor pentru anul 2019;
- Raportul asupra activităţii de administraţie semestrial, întocmit în conformitate cu prevederile legale

În ceea ce priveşte gestionarea conflictelor de interese, fiecare membru al Consiliului de Administraţie se asigură de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul apariţiei unui astfel de conflict se abţine de la dezbaterile şi votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În vederea asigurării corectitudinii, tranzacţiile cu părţile implicate, membrii Consiliului de Administraţie apelează la următoarele criterii, fără a se limita doar la acestea:

- Păstrarea competenţei Consiliului de Administraţie sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacţii (potrivit limitelor de competenţă cuprinse în Actul Constitutiv al Societăţii);
- Solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacţii din partea structurilor de control intern

[28] *În 2 şedinţe ale Comitetului de Audit a participat fizic*

[29] *Într-o şedinţă a Comitetului de Audit a acordat pocură de reprezentare unui alt membru al Comitetului*

[30] *În două şedinţe a participat prin întâlnire organizată în format Microsoft teams*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Tranzacţiile încheiate în anul 2020 cu părţile afiliate şi raportate autorităţilor pieţei de capital din Romania şi acţionarilor RRC, în baza prevederilor art. 82 din Legea nr. 24/2017 şi respectiv art. 92^3 din Legea nr. 24/2017, nu au ridicat probleme privind potenţiale conflicte de interes cu administratorii RRC.

Planificarea activităţilor de audit intern este realizată în urma unui process de evaluare a riscurilor.

Comitetul Consultativ de Strategie
Comitetul de Strategie asistă Consiliul de Administratie în îndeplinirea responsabilităţilor acestuia în domeniul elaborării şi actualizării strategiei generale de dezvoltare a Societăţii.

În cursul anului 2020, componenţa Comitetului de Strategie a suferit o singură modificare în sensul alegerii, începând cu 1 octombrie 2020, a domnului Yedil Utekov în calitate de membru al Comitetului de Strategie ca urmare a cererii domnului Saduokhas Meraliyev de renunţare la calitatea de administrator şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie precum şi de Preşedinte al Comitetului de Stratedie.

Drept urmare, pe parcursul anului 2020, componenţa Comitetului de Strategie a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2020 şi până la 30 septembrie 2020, membrii Comitetului de Strategie au fost următorii:

- Saduokhas Meraliyev – Preşedinte (administrator neexecutiv)
- Alexey Golovin - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu – membru (administrator neexecutiv independent)

Pentru perioada 1 octombrie 2020 şi până la 31 decembrie 2020, membrii Comitetului de Strategie au fost următorii:

- Yedil Utekov– Preşedinte (administrator neexecutiv)
- Alexey Golovin - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu– membru (administrator neexecutiv independent)

Potrivit regulamentului propriu, Comitetul de Strategie desfăşoară analiza şi elaborează recomandări pentru Consiliul de Administraţie al RRC cu privire la: coordonarea elaborarii/actualizarii şi monitorizării strategiior de dezvoltare a Societăţii; analizeazarea periodică a stadiului implementării acestor strategii de dezvoltare şi măsurilor care se impun pentru atingerea obiectivelor stabilite;

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

monitorizeazarea proiectelor de diversificare a activităţii Societătii prin realizarea unor obiective de investiţii.

În anul 2020, activitatea Comitetului Consultativ pentru Strategie a vizat în principal, formularea unor recomandări către Consiliul de Administraţie al RRC cu privire la propunerea de Buget de venituri şi cheltuieli al anului 2020.

6.7. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE

Conform art. 16.1 din ultimul Act Constitutiv al Societăţii - actualizat la data de 30 aprilie 2020, conducerea executivă a Societăţii căreia i-au fost delegate atribuţii de conducere de către Consiliul de Administraţie în temeiul dispoziţiilor art. 143 din Legea nr. 31/1991 privind societăţile a fost asigurată de Directorul General şi Directorul Economic.

La data de 31 decembrie 2020, conducătorii executivi ai Societăţii sunt:
dl Felix Crudu-Tesloveanu - Director General şi membru al Consiliului de Administraţie
dl Mircea-Ştefan Stănescu[31] - Director Economic

6.8. ACŢIUNILE ŞI DREPTURILE ACŢIONARILOR

Drepturile acţionarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societăţile, Legea 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente şi instrucţiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, şi alte reglementări legale în vigoare.

Toţi deţinătorii de acţiuni RRC sunt trataţi în mod echitabil. Toate acţiunile emise conferă deţinătorilor drepturi egale.

Fiecare acţiune subscrisă şi plătită de acţionari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi aleşi în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societăţii şi dispoziţiilor legale, precum şi alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv şi de prevederile legale aplicabile.

[31] *La 1 ianuarie 2021, Directorul Economic al Societăţii este Doamna Ramona-Georgiana Gălăţeanu*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acţiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acţionar al societăţii cu toate drepturile şi obligaţiile care decurg din această calitate, potrivit legii şi a Actului Constitutiv.
Acţionarul care, într-o anumită operaţiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar faţă de interesul Societăţii, va trebui să se abţină de la deliberările privind aceea operaţiune.
Acţiunile emise în formă dematerializată sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată în conformitate cu legislaţia pieţei de capital. Drepturile şi obligaţiile legate de acţiuni urmează acţiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Acţionarii au dreptul la o completă informare în Adunarea Generală a Acţionarilor asupra situaţiei Societăţii. În cazul emisiunii de noi acţiuni, acţionarii existenţi au drept de preferinţă la subscriere, în condiţiile legii, proporţional cu procentul de acţiuni deţinute în Societate.

Toţi deţinătorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeaşi tip şi clasă de titluri beneficiază de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparentă în vederea exercitării drepturilor în mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o secţiune specială, denumită „Relaţia cu Investitorii", unde informaţiile relevante cu privire la procedurile privind accesul şi participarea la Adunarea Generală a Acţionarilor (AGA), convocările AGA, completările ordinii de zi ale AGA, răspunsurile Consiliului de Administraţie la întrebările adresate de acţionari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale şi trimestriale, situaţiile financiare, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procură specială, calendarul financiar, guvernanţa corporativă, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate şi sunt accesibile, în acest mod contribuind la informarea transparentă şi echitabilă a investitorilor.

Principalele drepturi ale acţionarilor în legătură cu AGA sunt:

- *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Acţionarii RRC sunt informaţi despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a şi într-un ziar de circulaţie naţională cu cel puţin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, Convocatorul se publică pe website-ul Societăţii în secţiunea „Relaţia cu Investitorii" şi se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară şi la Bursa de Valori Bucureşti, sub forma unui raport curent.

- *Dreptul de acces la informatie*

Documentele şi materialele informative se publică pe pagina de internet

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

➢ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai mulţi acţionari reprezentând, individual sau împreună, cel puţin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condiţiile legii, să solicite Consiliului de Administraţie al Societăţii: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiţia ca fiecare punct să fie însoţit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; şi b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

➢ *Dreptul de a participa la AGA*

Acţionarii inregistraţi în lista acţionarilor RRC la data de referinţă comunicată în Convocatorul AGA şi primită de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➢ *Dreptul de vot*

Fiecare acţiune înregistrată pe numele acţionarului la data de referinţă conferă un drept de vot în AGA. Acţionarii Rompetrol Rafinare îşi pot exercita dreptul de vot după cum urmează:

1. Vot direct – personal, în cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu împuternicire specială sau generală;
3. Vot prin corespondenţă.

➢ *Dreptul de a adresa întrebări*

Fiecare acţionar, indiferent de participaţia la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, iar Societatea poate răspunde la întrebările adresate de acţionari prin postarea răspunsului pe website-ul Societăţii. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidenţialitatea şi interesele comerciale ale Societăţii şi să fie formulate în scris, fie prin poştă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menţionat termenul până la care acţionarii îşi pot exercita drepturile mai sus menţionate.

Acţionarii au dreptul de a participa efectiv şi de a vota în cadrul AGA şi de a fi informaţi cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA. Fiecare acţiune conferă un drept de vot, un dividend. Nu există acţiuni preferenţiale fără drept de vot sau acţiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Dreptul acţionarilor la dividende

În situaţia în care Adunarea Generală a Acţionarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptăţiţi să primească dividende toţi acţionarii înregistraţi în Registrul Acţionarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă şi valoarea dividendelor şi termenul în care acestea se plătesc acţionarilor.

6.9. ALTE ELEMENTE PRIVIND GUVERNANŢA CORPORATIVĂ

6.9.1. TRANSPARENŢĂ, COMUNICARE ŞI RAPORTAREA PERIODICĂ ŞI CONTINUĂ

Fiind o societate admisă la tranzacţionare, RRC acţionează în conformitate cu cerinţele de informare reglementate de regulile pieţei de capital, prin intocmirea de raportări periodice şi continue cu privire la evenimente importante ce privesc Societatea, incluzând, fără a se limita la aceasta, situaţia financiară, performanţa, proprietatea şi conducerea Societăţii.
Pentru asigurarea transparenţei prin comunicare cu legislaţia în vigoare, Rompetrol Rafinare a creat pe pagina sa de internet (www.rompetrol-rafinare.ro) o secţiune specială (Relaţia cu Investitorii), unde orice investitor poate accesa cu uşurinţă informaţii despre: (i) ştiri, informaţii şi evenimente; (ii) guvernanţa corporativă; (iii) drepturile acţionarilor; (iv) rapoarte; (v) situaţii financiare; (vi) Adunarea Generală a Acţionarilor; (vii) calendarul de comunicare financiară; etc.

Rompetrol Rafinare acordă importanţă deosebită transparenţei în comunicarea şi informarea acţionarilor şi investitorilor. În cursul anului 2020 au fost întocmite rapoarte, prezentări şi comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocări AGA şi la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestriale, semestrială, anuală), tranzacţii semnificative, etc. Informaţiile ce au făcut obiectul raportărilor curente şi periodice au fost comunicate operatorului de piaţă, Bursa de Valori Bucureşti, Autorităţii de Supraveghere Financiară şi au fost disponibile prin postarea pe website-ul Societăţii, www.rompetrol-rafinare.ro în cadrul Secţiunii Relaţii cu Investitorii. Informaţiile sunt diseminate atât în limba română, cât şi în limba engleză.
În conformitate cu prevederile legale, situaţiile financiare individuale şi consolidate sunt auditate de firma Ernst & Young Assurance Services S.R.L., auditor financiar independent.

RRC transmite Bursei de Valori Bucureşti („BVB"), în termen de cel mult 120 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Anual întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (‚ASF"), însoţite de toate documentele prevăzute de reglementările ASF.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

RRC transmite BVB, în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare, atât Raportul Semestrial, cât şi Raportul Trimestrial pentru primul şi respectiv cel de-al treilea trimestru, întocmite în conformitate cu reglementările în materie, emise de ASF, însoţite de toate documentele prevăzute de reglementările pieţei de capital.

6.9.2. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ (CSR) 2020 ŞI DECLARAŢIA NEFINANCIARĂ

Sustenabilitate

Rompetrol Rafinare S.A, companie membră a Grupul KMG International, are ca obiectiv principal desfășurarea operațiunilor într-un mod sigur, etic și responsabil din punct de vedere social, minimizând impactul asupra mediului. Aceste aspecte sunt integrate în strategia noastră și sunt înglobate în procesele noastre operaționale, de la planificare până la luarea deciziilor și la implementare. Inițiativele de încurajare a inovației și progresul continuu evidențiază și mai mult aceste aspecte, ce conferă constant eficiența și sustenabilitate la nivelul întregii companii. Responsabilitatea socială și sustenabilitatea sunt principii de bază după care ne ghidăm în dezvoltarea strategiei de business și administrarea operațiunilor.

Fiind parte din Grupul KMG International, Rompetrol Rafinare a aderat la Strategia de Sustenabilitate a Grupului.

Declaraţia nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la informaţia nefinanciară, Rompetrol Rafinare publică un Raport de Sustenabilitate distinct, care include informaţiile cerute prin declaraţia nefinanciară.

Rapoartele de Sustenabilitate publicate de Rompetrol Rafinare, sunt elaborate de Grupul KMG International si cuprind informatii detaliate atat despre companiile membre, cat si cu privire la Rompetrol Rafinare descriind intenţiile Grupului KMG International privind sustenabilitatea. Raportul de Sustenabilitate al Grupului KMG International pentru anul 2020 va fi publicat până la data de 30 iunie 2021 atât pe site-ul companiei mamă https://kmginternational.com, cât şi pe propriul site www.rompetrol–rafinare.ro, într-o secţiune distinctă dedicată Rapoartelor de Sustenabilitate, situată in secţiunea "*Relaţia cu Investitorii"*, subsectiunea "*Rezultate financiare şi Rapoarte/Rapoarte de Sustenabilitate*".

Impactul social al Rompetrol Rafinare în 2020
Abordare

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

2020 a fost un an extrem de provocator. Pandemia COVID-19 a surprins întreaga lume și comunități întregi au fost prinse în bătălia cu un dușman invizibil, dar mortal. Acesta a fost un adevărat punct de cotitură în istoria omenirii și o piatră de hotar pentru dezvoltarea durabilă și viitorul comunităților noastre.
Situațiile de criză reprezintă un test de solidaritate și responsabilitate socială, atât pentru societatea civilă, cât și pentru companii, iar această pandemie este o criză majoră care ne-a schimbat modul de viață, de a lucra, de a fi. În ciuda distanțării sociale prelungite, acesta a fost un an în care ne-am apropiat mai repede și mai puternic ca niciodată.

Această pandemie a schimbat planurile de la începutul anului, o parte din fonduri fiind direcționate către nevoile actuale și urgente ale sistemului de sănătate și ale personalului medical. Cu toate acestea, ne-am adaptat rapid și am continuat sau am ajustat majoritatea proiectelor de durată pentru a se potrivi realității actuale.

Alături de contextul de piața volatil, Pandemia COVID-19 a adus o presiune semnificativă pe activitatea Rompetrol Rafinare. Cu toate acestea, compania membră a Grupului KMG International, a găsit resurse să sprijine eforturile în lupta împotriva virusului SARS-CoV-2, prin donații, proiecte speciale și prin implicarea socială și în educație.

În primul rând, carburantul produs în rafinăria Petromidia a fost folosit pentru a sprijini activitatea din sistemul sanitar, dar și activitatea autorităților, după cum urmează:

- 37.000 de litri de combustibil au ajuns la Serviciul de Ambulanță Județean Constanța, pentru sprijinirea în activitatea de zi cu zi, care a înregistrat o creștere semnificativă din cauza apariției virusului;
- 6.500 de litri de carburant au fost livrați către administrațiile publice din Chișinău și alte localități direct responsabile cu dezinfectarea locurilor publice, livrarea și asigurarea produselor și echipamentelor medicale, dar și cu transferul cadrelor medicale către spitale și locuințele lor;
- 10.000 de litri de combustibil au fost folosiți pentru a ajuta autoritățile locale și profesioniștii din domeniul sănătății în lupta lor împotriva răspândirii noului coronavirus;
- 60.000 de litri de carburant au fost donați Centrului de Coordonare a Situațiilor de Urgență din Georgia pentru limitarea pandemiei de COVID-19.

Apoi, Rompetrol Rafinare, prin divizia de petrochimie din rafinăria Petromidia, a reușit să dezvolte cu succes un sort nou de polipropilenă dedicat măştilor medicale de protecţie. Acesta asigură stratul din mijloc al măştii, cel mai important pentru filtrarea şi protejarea împotriva agenţilor patogeni.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Printre beneficiile asigurate de RMB30H se numără o capacitate ridicată de filtrare de peste 98%, un indice de curgere la topirea produsului final de până la 1.500 grame/10 minute în funcţie de temperatura de procesare, un diametru între 1 – 5 microni pentru fibrele rezultate, dar şi inodor/fără miros - o proprietate foarte importantă pentru măştile de protecţie sau sisteme de filtrare.

RMB30H este destinat în special pentru obţinerea de material pentru filtrare, dar şi pentru alte aplicaţii în zona de produse medicale (măşti de protecţie, echipamente de unică folosinţă - cearşaf, capişoane, şerveţele umede etc) sau zona industrială (filtre profesionale cu rată mare de absorbţie).

Prin eforturile Rompetrol Rafinare, România a devenit o sursă importantă în regiune pentru furnizarea materiei prime necesare în producția de materiale sanitare.

În ceea ce privește educația, în companiile membre ale KMG International, cu precădere în rafinăriile Petromidia și Vega, s-a desfășurat și în 2020 programul de internship. În ciuda contextului dificil, care a limitat prezența fizică a celor 55 de tineri pe platformele industriale, programul a fost continuat cu succes, prin implementarea modului de lucru în online. După cele două luni de internship, în rafinăriile Petromidia și Vega au fost integrați tineri, ca urmare a succesului programului de instruire prin care au trecut.

Povestea programului nostru de Internship nu este doar despre dezvoltarea profesională a viitorilor profesioniști, ci și despre dezvoltarea lor personală. Energia, curiozitatea și entuziasmul sunt caracteristici importante care definesc un tânăr aflat la început de carieră. Astfel, timp de două luni, viitorii specialiști au avut oportunitatea de a-și consolida cunoștințele tehnice, iar prin numeroase ateliere interactive online să își dezvolte o serie de competențe specifice precum comunicarea, empatia, adaptabilitatea și ascultarea activă, atât de necesare într-un mediu în continuă schimbare.

Din punct de vedere practic, stagiarii au avut șansa de a lua pulsul unui mediu de rafinărie dinamic și complex, participând la diverse acțiuni pe platformele Vega și Petromidia alături de mentorii lor, validându-și cunoștințele dobândite în cadrul sesiunilor online.

În ceea ce privește arta și cultura, în 2020 s-a organizat o expoziție despre istoria Rafinăriei Vega. Astfel, în primăvara anului 2020, a avut loc o expoziţie de prezentare a evoluției rafinăriei Vega, parte integrantă din istoria Ploieștiului ca oraș al ”aurului negru”, în cadrul Muzeului Județean de Științele Naturii Prahova, unica instituție de cultură din România dedicată petrolului.
Prin informațiile prezentate, prin intermediul documentelor și al obiectelor tridimensionale din patrimoniul muzeului, precum și prin obiecte aparținând rafinăriei Vega, expoziția a prezentat momente importante din evoluția istorică a uneia dintre cele mai vechi rafinării românești.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

6.9.3. CONTROLUL INTERN ŞI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR ÎN RELAŢIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Compania a adaptat în mod continuu mecanismul actual de control intern ca un ansamblu de proceduri şi metode de lucru cu scopul prevenirii faptelor contrare intereselor economice ale Societăţii şi a cadrului reglementat de desfăşurare a activităţii, de identificare a deficienţelor şi de stabilire a măsurilor necesare pentru restabilirea cadrului reglementat. Acesta vizează relaţiile, fenomenele şi procesele financiare, având ca scop în principal asigurarea unei bune funcţionări a activităţii economice. De asemenea, sunt analizate aspectele de oportunitate, necesitate şi economicitate a operaţiunilor desfăşurate de companie. În materie de proceduri de raportare financiară, la nivelul companiei sunt dezvoltate proceduri de raportare internă cât şi externă în afara companiei. Procedurile sunt revizuite periodic de care departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principii, norme şi reglementări legale în vigoare. De asemenea, în calitate de membru al Grupului KMG International, Societatea este auditată periodic de departamentul de audit intern al Grupului KMG International. De asemenea, activitatea de control şi audit intern este asigurată şi de către un auditor intern angajat al societăţii.

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

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

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Societate si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Rompetrol Rafinare a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si frauda, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

6.10. ACTELE JURIDICE RAPORTATE

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2020 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 şi cu art. 92^3 din Legea nr. 24/2017, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 4244/25 iunie 2020, nr. 4722/17 iulie 2020 şi nr. 5028/29 iulie

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

2020. De asemenea, Societatea a raportat tranzacţiile cu părţile afiliate în conformitate cu art. 92^3 din Legea nr. 24/2017 având valoarea mai mare decât 5% din activul net al Societăţii conform Raportelor nr. 223/12 ianuarie 2021 şi nr. 569/28 ianuarie 2021. Raportele au fost transmise operatorului de piaţă (respectiv Bursei de Valori Bucureşti), postate pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secţiunea: Supraveghere/Piaţa de capital/Raportări electronice precum şi pe site-ul www.rompetrol-rafinare.ro în secţiunea Relaţia cu Investitorii/Rezultate financiare şi rapoarte, subsecţiunea Rapoarte curente.

6.11. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANŢULUI

Schimbări în conducerea Societăţii

Prin Decizia din 16 decembrie 2020, Consiliul de Administraţie al RRC a aprobat numirea Directorului Economic al Societăţii, Doamna Ramona-Georgiana Gălăţeanu, începând cu data de 1 ianuarie 2021, pentru un mandat care va expira la data de 30 aprilie 2022.

Schimbarea denumirii unui acţionar semnificativ

In temeiul Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 212/2020, a fost infiintat Ministerul Energiei prin preluarea activităţilor, personalului aferent şi patrimoniului corespunzător din domeniul energiei de la Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri, printre care şi domeniul procesării petrolului şi gazelor naturale şi derivate.
Ulterior, in temeiul acestui act normativ, in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 268/17. 03.2021 a aparut Hotararea de Guvern 316/2021, privind privind organizarea şi funcţionarea Ministerului Energiei. In Anexa nr. 2 a acestui act normativ sunt enumerate unitatile aflate sub autoritatea Ministerului Energiei. Printre aceste companii se numara si Rompetrol Rafinare SA.
Aceasta restructurare la nivelul aparatului administrative central al statului, prin infiintarea Ministerului Energiei, determina, dupa cum este prevazut si in actul normativ mai sus citat, necesitatea actualizarii Actului Constitutiv al RRC in sensul inlocuirii sintagmei “Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri” cu “Ministerul Energiei”, pentru a fi in acord cu noile dispozitii legale.

Intrucat modificarea Actului Constitutiv al RRC resprezinta o atributie a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, Rompetrol Rafinare va convoca Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor pentru modificarea şi actualizarea Actului Constitutiv al Societăţii cu modificarea şi actualizarea datelor de identificare a acţionarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Alte informaţii

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către KMG International N.V. în valoare de până la 250 milioane USD a fost rambursată integral la 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost extinsă.

Activul net al Societatii (in valoare de 1,336 milioane RON la 31 decembrie 2020) s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris (in valoare de 4,410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea executiva si Consiliul de Administratie al Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate.

Descrierea politicilor şi a obiectivelor societăţii privind managementul riscului

A se vedea informaţiile prezentate la capitolul „1.1.8. Activitatea privind managementul riscului", subcapitol intitulat „Politicile şi a obiectivelor societăţii privind managementul riscului".

Calendarul Financiar propus pentru anul 2021

Calendar financiar	Data
Perioada închisă*	27 ianuarie 2021 - 25 februarie 2021
Prezentarea rezultatelor financiare preliminare, individuale şi consolidate, pentru anul 2020 şi Trimestrul IV 2020	**26 februarie 2021** *Vineri*
Perioada închisă*	29 martie 2021 - 27 aprilie 2021
Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2020	**28 aprilie 2021 (prima convocare)/ 29 aprilie 2021 (a doua convocare)** *Miercuri/Joi*
Publicarea Raportului Anual 2020	**29 aprilie 2021** *Joi*
Perioada închisă*	17 aprilie 2021 - 16 mai 2021
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2021	**17 mai 2021**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

	Luni
Perioada închisă*	14 iulie 2021 - 12 august 2021
Prezentarea rezultatelor semestrului I şi trimestrului II 2021	**13 august 2021** *Vineri*
Perioada închisă*	16 octombrie 2021 - 14 noiembrie 2021
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III şi ianuarie – septembrie 2021	**15 noiembrie 2021** *Luni*
Conferinţe telefonice şi/sau întalniri cu investitorii şi analiştii financiari, după caz	**la solicitare**

**perioada închisă se referă la 30 de zile calendaristice înainte de anunţarea unui raport financiar interimar sau al unui raport financiar de sfârşit de an în care emitentul nu poate face modificări asupra datelor calendaristice agreate în prezentul calendar financiar*

Contact pentru Relaţia cu Investitorii

Rapoartele anuale, semestriale şi trimestriale se pun la dispoziţia acţionarilor, la solicitarea acestora. Solicitările se pot efectua şi în format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

7. DECLARAŢII ŞI SEMNĂTURI

Pe baza celor mai bune informaţii disponibile, confirmăm că Situaţiile Financiare Individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice *nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, neauditate* ***şi Situaţiile Financiare Consolidate întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardele Internationale de Raportare Financiară („IFRS") aprobate de Uniunea Europeană), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea privind Poziţia Financiară a Societăţii şi respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situaţiilor financiare („Grupul RRC"), Performanţa Financiară şi Fluxurile de Numerar pentru exerciţiul financiar al anului 2020. Acest Raport, întocmit în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă şi Anexei nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară, pentru exerciţiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, cuprinde informaţii corecte şi conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea şi performanţa Societăţii şi a Grupului RRC, precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.***

CONSILIUL DE ADMINISTRAŢIE:

Preşedinte
Yedil Utekov

Membru
Alexey Golovin

Membru şi Director General
Felix Crudu-Tesloveanu

Membru
Nicolae Bogdan Codruţ Stănescu

Membru
Bogdan-Cătălin Steriopol

Director Economic
Ramona-Georgiana Gălăţeanu

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

8. ANEXE

ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societăţii

Actele constitutive ale societăţii pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acţionarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societăţile, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Modificarea Actului Constitutiv este rezultatul votului în Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor Societăţii. Actul Constitutiv poate fi modificat şi de către Consiliul de Administraţie al Societăţii, în baza delegării atribuţiilor de către adunarea acţionarilor, delegare dată în temeiul art. 114 din Legea nr. 31/1990 privid societăţile.

În anul 2020 a intervenit o singură modificare şi actualizare a Actului Constitutiv al Societăţii.

Prin Hotărârea nr 4/2020 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor din 29 aprilie 2020, a fost aprobată modificarea Actului Constitutiv al RRC.

Astfel, se modifică subpunctul 2 al articolului 1 denumit "Acţionarii", punctul 1.1., litera A. "Acţionari semnificativi'' din Actul Constitutiv al Societăţii în sensul că s-a luat act de transferul efectuat de Depozitarul Central Bucureşti a acţiunilor detinute de Statul Român emise de Rompetrol Rafinare, din contul Statului Român prin Ministerul Energiei în contul Statului Român prin Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor OUG nr. 68/2019.

Forma modificată a subpunctul 2 al articolului 1, punctul 1.1. din Actul Constitutiv, este următoarea:

"2) Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei şi Mediului de Afaceri *deţine 19.715.009.053 acţiuni, integral plătite, în valoare de 1.971.500.905,3 RON, reprezentând 44,6959% din capitalul social;".*

Actul Constitutiv valabil la data întocmirii prezentului raport a fost actualizat la data de 30 aprilie 2020 şi poate fi consultat pe siteul Societăţii în secţiunea Relaţia cu Investitorii subsecţiunea Guvernanţa Corporativă.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 2 - Actele de demisie/demitere în rândul membrilor administraţiei, conducerii executive, auditorului.

În anul de raportat, în rândul membrilor administraţiei au intervenit următoarele acte de demisie: a domnului Mihai-Liviu Mihalache din calitatea de membru al Consiliului de Administratie începând cu data de 4 iunie 2020 şi cererea domnului Saduokhas Meraliyev de renunţare la funcţia de preşedinte al Consiliului de Administraţie şi administrator al Societăţii începând cu data de 1 octombrie 2020.

Pe parcursul anului analizat a intervenit cererea domnului Mircea-Ştefan Stănescu de renunţare la funcţia de Director Economic al Societăţii, începând cu 1 ianuarie 2021.

Nu au intervenit demisii / demiteri ale auditorului financiar extern al Societăţii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare

La finele anului 2020, Societatea deţine două puncte de lucru, şi anume:

i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, judeţul Constanţa;

şi

ii) Punctul de lucru situat în Ploieşti, str. Văleni nr. 146, judeţul Prahova, care îşi desfăşoară activitatea în spaţiul aflat în proprietatea Societăţii, denumit "Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega".

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE

În prezent, Rompetrol Rafinare S.A. deţine poziţie de control în următoarele societăţi:

<u>în mod direct:</u>

- **Rompetrol Logistics S.R.L.** (cu sediul în Ploieşti, str. Basarabilor, nr. 7, judeţul Prahova, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J29/2556/16.09.2008, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 14156698).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Logistics S.R.L. constă în *Transporturi de marfă pe calea ferată* - Cod CAEN 4920.

- **Rompetrol Petrochemicals S.R.L.** (cu sediul în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, cam. 21, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J13/2681/09.12.2002, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO15077797).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. constă în *Fabricarea materialelor plastice în forme primare* - Cod CAEN 2016.

- **ROM OIL S.A.** (cu sediul în Zărneşti, Str. Mare, nr. 1, Parter, juseţul Braşov, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J8/549/13.05.1998, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 10600770).

Începând din 2017, obiectul principal de activitate al ROM OIL S.A. constă în *Închiriere şi subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau închiriate* - Cod CAEN 6820.

- **Rompetrol Quality Control S.R.L.** (cu sediul în Navodari, Bulevardul Navodari nr. 215-Pavilion Administrativ, etaj 2 camera 220, judetul Constanta, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J13/6775/22.06.2004, având Cod Unic de Înregistrare RO16542407).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Quality Control S.R.L. constă în *Activitati de testari si analize tehnice* - Cod CAEN 7120.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- **Rompetrol Downstream S.R.L.** (cu sediul în Bucureşti, City Gate Northern Tower, Piaţa Presei Libere nr. 3-5, etaj 2, sector 1, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J40/1716/24.02.2000, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12751583).

Activitatea principală a Rompetrol Downstream S.R.L. constă în *Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule in magazine specializate* - Cod CAEN 4730.

în mod indirect:

- **Global Security Sistem S.A.** (cu sediul în Bucureşti, strada Constantin Căpitanu, , sector 1, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J40/10517/25.11.1999, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12452549).

Activitatea principală a Global Security Sistem S.A. constă în *Activităţi de protecţie şi gardă* - Cod CAEN 8010.

- **Rompetrol Gas S.R.L.** (cu sediul în Bucureşti, strada Piaţa Presei Libere, City gate Northern Tower, etaj 5, camerele 4 - 5, sector 1, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. J40/11389/12.07.2006, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO18846690).

Activitatea principală a Rompetrol Gas S.R.L.. constă în *Comerţul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi şi gazoşi şi al produselor derivate* - Cod CAEN 4671.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 5 - Lista părţilor afiliate Societăţii[32]

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International[33].
Societaţile mamă ale Rompetrol Rafinare S.A. sunt compania naţională Welfare Fund "Samruk-Kazyna" (90%) şi Banca Naţională a Republicii Kazahstan (10%), societăţi cu sediul în Kazahstan, deţinute în întregime de Statul Kazahstan.
Părţile afiliate sunt prezentate mai jos:

1. Companii cu sediul în România

- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Palplast S.A.
- Rompetrol Logistics S.R.L.
- Rominserv S.R.L.
- Rom Oil S.A.
- Global Security Sistem S.A.
- Uzina Termoelectrică Midia S.A.
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Financial Group S.R.L.
- Rompetrol Gas S.R.L.
- Midia Marine Terminal S.R.L.
- KMG Rompetrol S.R.L.
- Byron Shipping S.R.L.
- Rominserv Valves Iaifo S.R.L.
- Rompetrol Energy S.A.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.

[32] *La acest punct sunt enumerate toate societăţile din cadrul Grupului KMG International*
[33] *Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

- KMG Rompetrol Services Center SRL[34]
- Rompetrol Drilling S.R.L.[35] – activitate suspendată

2. Companii cu sediul în străinătate

- KMG International N.V.[36]
- Byron Shipping LTD
  Intreprinderea Mixtă "Rompetrol Moldova" S.A.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- Rompetrol Ukraine LLC - în curs de lichidare
- AGAT LTD. - în curs de lichidare
- KazMunayGas-Engineering LLP[37]
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI
- Rompetrol Bulgaria JSC
- KazMunayGaz Trading A.G.
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania Wholesale Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania ShA - în curs de lichidare
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A. - în curs de lichidare
- KazMunayGas Engineering B.V.

Notă: mai sunt înfiinţate de asemenea 11 sucursale şi reprezentanţe ale Grupului KMG International

[34] *Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION SRL*
[35] *Cu activitatea suspendata intre 24.08.2018 – 24.08.2021*
[36] *Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V*
[37] *Cu vechea denumire de Rominserv Kazahstan LLC*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanţa, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti la 31 decembrie 2020[38]

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3. Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	DA		

[38] *Declaraţia rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultaţi pagina de internet a Bursei de Valori Bucureşti www.bvb.ro*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecații sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă	DA		

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.			
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile şi frecvenţa procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va		N/A	Societatea este inclusă în categoria Standard.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în	DA		

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.			
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Respectă parţial	Va fi implementat in 2021
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este		NU	Va fi implementată în 2021.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			In 2021, Societatea a stabilit Politica de remunerare în conformitate cu art. 92^1 din Legea nr. 24/2017. În AGOA programată pentru data de 28/29 aprilie 2021, Societatea va supune aprobării Politica de remunerare a Conducătorilor Societăţii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
• **D.1.1.** Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
• **D.1.2.** CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		Respectă parţial	Recomandarea nu este implementată în ceea ce privește alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziţii executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmează să fie implementată.
• **D.1.3.** Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
• **D.1.4.** Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de	DA		

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi şi răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;			
• **D.1.5.** Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor şi a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită şi principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
• **D.1.6.** Numele şi datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
• **D.1.7.** Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Urmează să fie implementată.
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		Auditorii externi sunt invitați la AGA atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul	DA		

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		Respectă parţial	Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparenţă şi sunt relevante din punct de vedere al informaţiilor necesare luării deciziei investiţionale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcţie de solicitările formulate din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		

Abrevieri:
AGA = Adunarea Generală a Acționarilor
CA = Consiliu de Administrație
CV = Curriculum Vitae

Preşedintele Consiliului de Administraţie
Yedil Utekov

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2020

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 - 83

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imobilizari necorporale	3	26.873.710	22.713.799
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.623.946.290	3.516.851.506
Drepturi de utilizare a activelor	6	58.002.943	9.018.898
Imobilizari financiare	7	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	-	110.131.585
Total active imobilizate		**5.337.995.718**	**5.287.888.563**
Stocuri, net	8	527.073.050	822.822.149
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	9	1.167.390.890	1.784.692.732
Instrumente financiare derivate	30	-	2.585.313
Casa si conturi la banci	10	365.595.493	22.373.528
Total active circulante		**2.060.059.433**	**2.632.473.722**
TOTAL ACTIVE		**7.398.055.151**	**7.920.362.285**
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	509.938.277	533.398.479
Alte rezerve	11	3.395.246.289	3.386.268.737
Pierdere reportata		(6.567.312.044)	(6.242.510.389)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(645.823.057)	(352.730.468)
Total capitaluri proprii		**1.335.607.145**	**1.967.984.039**
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	-	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	570.759.324	613.184.904
Provizioane	17	297.034.901	342.060.438
Datorii leasing pe termen lung	16	56.981.732	5.368.671
Datorii privind impozitul amanat	23	9.417.626	-
Total datorii pe termen lung		**934.193.583**	**1.029.905.625**
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.774.877.899	4.701.068.748
Datorii contractuale	13	91.363.247	47.196.182
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.542.555	6.451.650
Instrumente financiare derivate	30	617.651	15.786.131
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	48.949.030	103.891.017
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	209.904.041	48.078.893
Total datorii curente		**5.128.254.423**	**4.922.472.621**
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		**7.398.055.151**	**7.920.362.285**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

	Note	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie – decembrie 2019
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	8.275.110.517	14.750.359.139
Costul productie vandute	19	(8.646.900.936)	(14.411.331.213)
Profit / (pierdere) brut/a		**(371.790.419)**	**339.027.926**
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(343.120.147)	(344.429.727)
Alte cheltuieli operationale	21	(323.102.822)	(59.734.969)
Alte venituri operationale	21	402.984.304	129.868.139
Profit / (pierdere) operational/a		**(635.029.084)**	**64.731.369**
Cheltuieli financiare	22	(182.465.147)	(235.486.607)
Venituri financiare	22	86.748.261	22.779.343
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	208.940.736	(145.469.631)
Pierdere bruta inainte de impozite		**(521.805.234)**	**(293.445.526)**
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	23	(124.017.823)	(59.284.942)
		-	-
Pierdere neta a perioadei		**(645.823.057)**	**(352.730.468)**
Rezultatul pe actiune (bani / actiune) **De baza**	26	(1,46)	(0,80)

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie – decembrie 2019
Pierdere neta a perioadei	**(645.823.057)**	**(352.730.468)**
Alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	-
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	-	(6.179.009)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	**-**	**(6.179.009)**
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):		
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	8.977.552	(16.512.245)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	**8.977.552**	**(16.512.245)**
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	**8.977.552**	**(22.691.254)**
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	**(636.845.505)**	**(375.421.722)**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezultatul net inainte de impozitare		**(521.805.234)**	**(293.445.526)**
Ajustari pentru:			
Depreciere si amortizare	19, 20	373.391.169	367.196.858
Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	21	(8.811.513)	(45.434.626)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	17	(38.516.625)	(23.254.697)
Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare	17	(5.719.771)	(312.493)
Cheltuieli privind penalitati		76.447	819.800
Cheltuieli cu dobanzi		174.276.738	220.886.585
Venituri din dobanzi		(85.938.636)	(21.719.706)
Venituri din dividende		(809.625)	(437.106)
Alte ajustari nemonetare		(791.387)	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	22	(18.121.459)	(47.301.537)
Numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		**(132.769.896)**	**156.997.552**
Modificari nete in capitalul circulant:			
Creante si cheltuieli in avans		602.451.271	(281.764.898)
Stocuri		308.523.505	38.870.468
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital		(319.185.398)	246.797.868
Modificari nete in capitalul circulant:		**591.789.378**	**3.903.438**
Numerar net generat din activitatea de exploatare		**459.019.482**	**160.900.990**
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(471.594.487)	(253.881.014)
Achizitii de imobilizari necorporale		(9.970.727)	(6.609.174)
Dividende primite		809.625	437.106
Dobanda primita		-	21.120.371
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		**(480.755.589)**	**(238.932.711)**
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare			
Cash pooling		445.630.333	594.719.063
Imprumuturi pe termen scurt primite de la banci		71.591.383	321.656.415
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la banci		-	(383.452.125)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		69.454.582	99.126.521
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) / primite de la actionari si partile afiliate		(43.677.500)	(301.893.603)
Rambursari de leasing		(4.383.624)	(7.194.511)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(173.657.102)	(242.006.956)
Numerar net din activitatea de finantare		**364.958.072**	**80.954.805**
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor		**343.221.965**	**2.923.084**
Numerar la inceputul perioadei		**22.373.528**	**19.450.444**
Numerar la sfarsitul perioadei		**365.595.493**	**22.373.528**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
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 din aplicarea IFRS 16	-	-	(3.137.893)	**-**	**-**	**-**	**(3.137.893)**
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019	**4.410.920.573**	**232.637.107**	**(6.282.450.969)**	**674.938.770**	**(107.990.204)**	**3.408.959.991**	**2.337.015.268**
Pierdere neta pe 2019	-	-	(352.730.468)	-	-	-	**(352.730.468)**
Rezerve din reevaluare	-	-	39.940.580	(39.940.580)	-	-	**-**
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	6.390.493	-	**6.390.493**
Castiguri/ pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(16.512.245)	**(16.512.245)**
Castiguri/ pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(6.179.009)	**(6.179.009)**
Alte elemente ale rezultatului global 2019	-	-	-	-	-	(22.691.254)	**(22.691.254)**
Total rezultat global 2019	**-**	**-**	**(352.730.468)**	**(39.940.580)**	**6.390.493**	**(22.691.254)**	**(375.421.722)**
31 decembrie 2019	**4.410.920.573**	**232.637.107**	**(6.595.240.857)**	**634.998.190**	**(101.599.711)**	**3.386.268.737**	**1.967.984.039**
1 ianuarie 2020	**4.410.920.573**	**232.637.107**	**(6.595.240.857)**	**634.998.190**	**(101.599.711)**	**3.386.268.737**	**1.967.984.039**
Pierdere neta pe 2020	-	-	(645.823.057)		-	-	**(645.823.057)**
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-		-	8.977.552	**8.977.552**
Total alte elemente ale rezultatului global 2020	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.977.552**	**8.977.552**
Total rezultat global 2020	-	-	(645.823.057)	-	-	8.977.552	**(636.845.505)**
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	**-**	-	27.928.813	(27.928.813)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	4.468.611	-	**4.468.611**
31 decembrie 2020	**4.410.920.573**	**232.637.107**	**(7.213.135.101)**	**607.069.377**	**(97.131.100)**	**3.395.246.289**	**1.335.607.145**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

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

1. PREZENTARE GENERALA

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

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2020 este de 1.119 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2019.

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. Situatiile financiare consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Acestea sunt disponibile pe website-ul societatii https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/, sectiunea Relatia cu Investitorii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON). Pentru scopul pregatirii situatiilor financiare consolidate ale Societatii, USD este considerata moneda functionala in conformitate cu IAS 21.

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,336 millioane RON, si respectiv 1,968 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 645,8 milioane RON, si respectiv 352,7 milioane RON.

Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinarie in ultimii ani, dar, avand in vedere nivelul semnificativ de investitii din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, compania tinteste rezultate financiare pozitive viitoare care vor reduce pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

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

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

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

In 2020, Societatea a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu care reflecta scaderea cererii de produse rafinate si impactul asociat cu Covid-19 si alti factori asupra cererii de produse rafinate. Preturile titeiului au fost revizuite pentru a reflecta nivele mai mici, post-Covid-19, care prevaleaza si se anticipeaza in prezent pentru 2021, precum si opiniile revizuite ale preturilor petrolului pe termen lung.

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregsitrat datorii curente nete de 3,068 milioane RON. Pozitia datoriilor curente ale Societatii mai mari decat activele curente este generata in principal de pozitia neta de datorie in relatia cu furnizorul de titei al Rompetrol Rafinare SA, respectiv traderul Grupului KMG International, cu care Societatea deruleaza de altfel si marea majoritate a vanzarilor de produse petroliere la export. Pozitia neta fata de acesta nu deriva din lipsa capacitatii de acoperire a datoriilor, astfel in baza contractului de achizitie titei, Societatea beneficiind de credite comerciale extinse avand termene de plata de pana la 120 zile si de posibilitatea prelungirii cu pana la inca 120 de zile prin utilizarea facilitatilor de finantare puse la dispozitie de furnizor prin intermediul institutiilor bancare specializate in domeniu. Astfel activitatea Societatii se poate derula in conditii optime fiind asigurata aprovizionarea cu titei prin traderul Grupului KMG International.

Activul net al Societatii in valoare de 1,336 milioane RON la 31 decembrie 2020 (2019: 1,968 milioane RON) continua sa fie la un nivel mai mic de jumatate din capitalul social subscris (in valoare de 4,410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea Societatii face demersurile necesare pentru reglementarea acestei situatii in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate. In prezent, conducerea societatii analizeaza impreuna cu actionarii modul de abordare a acestei situatii. In acest sens, conducerea Societatii pregateste un plan cu mai multe variante propuse pentru a reglementa situatia, si acesta urmeaza sa fie supus deciziei actionarilor.

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

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2021, cat si celelalte aspect mentionate mai sus, se considera ca pregatirea situatiilor financiare se face in baza principiului continuitatii activitatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020:

- **Cadrul conceptual in standardele IFRS**
  IASB a publicat cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiara la 29 martie 2018. Cadrul conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportarea financiara, stabilirea standardelor, orientari pentru pregatitori in elaborarea unor politici contabile coerente si asistenta pentru altii in eforturile lor de a intelege si interpreta standardele. IASB a emis, de asemenea, un document de insotire separat, amendamente la cadrul conceptual din standardele IFRS, care stabileste modificarile aduse standardelor afectate pentru a actualiza trimiterile la cadrul conceptual revizuit. Obiectivul sau este de a sprijini tranzitia catre cadrul conceptual revizuit pentru societatile care elaboreaza politici contabile utilizand cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS unei anumite tranzactii. Pentru preparatorii care elaboreaza politici contabile bazate pe cadrul conceptual, aceasta este eficienta pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**
  IASB a emis modificari in Definitia unei intreprinderi (Modificari la IFRS 3) menite sa rezolve dificultatile care apar atunci cand o entitate stabileste daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile intra in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada anuala de raportare care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective, cu aplicarea anterioara permisa. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si a politicilor contabile IAS 8, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia "materialului" (amendamente)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020, cu aplicare anterioara permisa. Amendamentele clarifica definitia materialului si modul in care acesta ar trebui aplicat. Noua definitie precizeaza ca, "Informatiile sunt semnificative daca omite, misator sau ascund in mod rezonabil, se poate astepta sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare de uz general le iau pe baza acestor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare despre o anumita entitate raportoare". In plus, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Amendamentele garanteaza, de asemenea, ca definitia materialului este consecventa in toate standardele IFRS. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii - IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (amendamente)
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea anterioara este permisa. In septembrie 2019, IASB a emis modificari la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, care incheie prima faza a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei tarifelor interbancare oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Faza a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (un RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei rate de referinta existente a ratei dobanzii cu o rata alternativa a dobanzii si abordeaza implicatiile pentru cerintele specifice de contabilitate de acoperire in IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si masurare, care necesita analize anticipative. Modificarile au furnizat scutiri temporare, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire impotriva riscurilor care sunt direct afectate de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii, care permit continuarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui indice de referinta existent al ratei dobanzii cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii privind informatiile suplimentare privind incertitudinea generata de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

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

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

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (amendamente)
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. Cu toate acestea, ca raspuns la pandemia covid-19, Comitetul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, si anume 1 ianuarie 2023, pentru a oferi societatilor mai mult timp pentru a pune in aplicare orice modificari de clasificare care rezulta din modificari. Modificarile vizeaza promovarea coerentei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa determine daca, in situatia pozitiei financiare, datoria si alte pasive cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificarile afecteaza prezentarea pasivelor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente in ceea ce priveste masurarea sau calendarul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le divulga cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriei care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 3 Combinari de afaceri; IAS 16 Bunuri, instalatii si echipamente; IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente, precum si imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente)
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. IASB a emis modificari cu domeniu restrans de aplicare ale standardelor IFRS, dupa urmeaza:

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

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

• IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie conexe (Amendament)
Modificarea se aplica, retroactiv, perioadelor anuale de raportare care incep la sau dupa 1 iunie 2020. Aplicarea anterioara este permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu au fost inca autorizate pentru emitere la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a oferi o scutire chiriasilor de la aplicarea IFRS 16 orientari privind modificarea contractului de inchiriere, reprezentand concesiuni de chirie care apar ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. Modificarea prevede o oportunitate practica pentru locatar sa contabilizare pentru orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea de chirie aferenta covid-19 in acelasi mod in care ar explica modificarea in conformitate cu IFRS 16, in cazul in care modificarea nu a fost o modificare a contractului de leasing, numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul de leasing, care este in esenta aceeasi sau mai mica decat contravaloarea contractului de leasing imediat anterior modificarii.
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza numai platile scadente initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu exista nicio modificare substantiala a altor termeni si conditii ale contractului de inchiriere.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

In august 2020, IASB a publicat reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – faza 2, amendamentele la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completandu-si activitatea ca raspuns la reforma IBOR. Modificarile ofera scutiri temporare care abordeaza efectele raportarii financiare atunci cand rata interbancara oferita (IBOR) este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii (RFR). In special, modificarile prevad o oportunitate practica atunci cand se contabilizeze modificarile bazei de calcul pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor si pasivelor financiare, pentru a impune ajustarea ratei efective a dobanzii, echivalenta cu o miscare a ratei dobanzii de piata. De asemenea, modificarile introduc scutiri de la incetarea relatiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporara de la obligatia de a indeplini cerinta identificabila separat atunci cand un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 sunt concepute pentru a permite asiguratorilor sa care aplica in continuare IAS 39 pentru a obtine aceleasi scutiri ca si cele prevazute de modificarile aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectul reformei indicelui de referinta al ratei dobanzii asupra instrumentelor financiare ale unei entitati si asupra strategiei de gestionare a riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2021, cu aplicare anterioara permisa. Desi cererea este retroactiva, o entitate nu este obligata sa reformuleze perioadele anterioare. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

Estimarile 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 finaciare. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltarile viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- ***Deprecierea activelor nemonetare***

Societatea face o evaluare la 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 deprecieri.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierii s-au schimbat.

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

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

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

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

Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

- ***Provizioane pentru litigii***

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

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

- ***Dobanda de plata aferenta imprumutului hibrid***

Sociatea are imprumuturi hibride negarantate obtinute de la Societatea mama pentru care dobanda se stabilieste pe baza valorii anuale a profitului operational (EBIT). Dobanda se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

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

La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni, la optiunea emitentului. Valoarea estimata a dobanzilor viitoare este clasificata ca datorie, intrucat Societatea nu poate evita plata dobanzii daca sunt indeplinite conditiile, in timp ce soldul imprumutului este recunoscut in capitalurile proprii fara a fi ulterior remasurat. Anual, dobanda viitoare estimata de plata se reanalizeaza cu impact direct in rezultatul anului. Detalii suplimentare privind datoria cu dobanda aferenta imprumutului hibrid in Nota 11.4.

f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

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

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

Sau

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

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

d. Deprecierea activelor financiare

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

h) Imobilizari necorporale

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

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

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

i) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobilizarie 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, imobilizarilor necorporale si a dreturilor de utilizare a activelor, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierii. 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este 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 reevaluata, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

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

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

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 rambusarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Obligatii de mediu

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

l) Contracte de leasing

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

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

i. Dreptul de utilizare a activelor

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

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

ii. Datoria de leasing

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

m) Stocuri

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

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

n) Creante

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

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

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

o) Numerar si echivalente de numerar

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Veniturile din contractele cu clientii

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat cleitnului 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 obilgatiilor de performanta in cadrul contractului;
c) determinzarea 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 rescunoscut 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 seminificative 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 contrpartida castigata care este conditionata.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

O datorie contractuala 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 are un client plateste o contraprestatie inainte ca Societatea sa transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuala 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.

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

r) Costurile indatorarii

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

Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceptul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

t) Taxe

- ***Impozitul pe profit curent***

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

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

- ***Impozitul pe profitul amanat***

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

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

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

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

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

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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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

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

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

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

u) Dividende

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

v) Tranzactii in moneda straina

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

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

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON / USD	3,9660	4,2608
RON / EUR	4,8694	4,7793

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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

w) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 refinare a Societateaui (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, Societatea acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

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

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

x) 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. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

y) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

- In lipsa unei piete 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

z) Clasificarea curenta sau non-curenta

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

aa) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatice/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	**49.032.640**	**150.123**	**9.641.543**	**58.824.307**
Cresteri	642.021	-	5.272.536	5.914.557
Transferuri*	14.209	687.733	(7.325)	694.617
Sold final la 31 decembrie 2019	**49.688.870**	**837.856**	**14.906.754**	**65.433.480**
Cresteri	1.285.736	-	7.668.687	8.954.422
Transferuri, reclasificari si ajustari*	9.668.988	4.261.351	(12.914.034)	1.016.304
Sold final la 31 decembrie 2020	**60.643.593**	**5.099.207**	**9.661.407**	**75.404.206**
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	**(40.733.599)**	**(150.123)**	**-**	**(40.883.722)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.698.414)	(137.545)	-	(1.835.959)
Sold final la 31 decembrie 2019	**(42.432.013)**	**(287.668)**	**-**	**(42.719.681)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.892.037)	(918.779)	-	(5.810.816)
Sold final la 31 decembrie 2020	**(47.324.051)**	**(1.206.446)**	**-**	**(48.530.497)**
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	**7.256.857**	**550.188**	**14.906.754**	**22.713.799**
La data de 31 decembrie 2020	**13.319.543**	**3.892.760**	**9.661.407**	**26.873.710**

**) 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.

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2019	**192.480.007**	**1.705.635.515**	**3.700.494.879**	**17.028.196**	**179.369.771**	**5.795.008.368**
Achizitii	-	239.542	1.901.567	18.529	252.510.559	**254.670.197**
Transferuri din imobilizari in curs	-	12.116.272	94.734.073	1.338	(107.640.866)	**(789.183)**
Iesiri	-	-	(21.544.458)	-	-	**(21.544.458)**
Transferuri si reclasificari*	-	44.177.962	(44.177.962)	-	-	**-**
La 31 decembrie 2019	**192.480.007**	**1.762.169.291**	**3.731.408.099**	**17.048.063**	**324.239.464**	**6.027.344.924**
Achizitii	-	-	1.534.479	120.752	470.955.562	**472.610.794**
Transferuri din imobilizari in curs	-	100.231.607	355.910.326	2.185.864	(459.344.101)	**(1.016.304)**
Iesiri	-	-	(48.927.472)	-	-	**(48.927.472)**
Transferuri si reclasificari*	-	-	4.433	-	-	**4.433**
La 31 decembrie 2020	**192.480.007**	**1.862.400.897**	**4.039.929.864**	**19.354.680**	**335.850.926**	**6.450.016.375**
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	**(27.557.579)**	**(97.548.917)**	**(2.036.268.939)**	**(7.956.079)**	**(3.171.485)**	**(2.172.502.999)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(112.099.288)	(244.779.991)	(998.847)	-	**(359.534.877)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	21.544.458	-	-	**21.544.458**
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	**-**
La 31 decembrie 2019	**(29.214.330)**	**(209.545.798)**	**(2.259.606.879)**	**(8.954.926)**	**(3.171.485)**	**(2.510.493.418)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(102.471.417)	(259.279.306)	(1.092.233)	-	**(364.499.706)**
Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate	-	-	48.927.472	-	-	**48.927.472**
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.433)	-	-	**(4.433)**
La 31 decembrie 2020	**(30.871.081)**	**(312.017.215)**	**(2.469.963.145)**	**(10.047.159)**	**(3.171.485)**	**(2.826.070.085)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**163.265.677**	**1.552.623.493**	**1.471.801.220**	**8.093.137**	**321.067.979**	**3.516.851.506**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**161.608.926**	**1.550.383.682**	**1.569.966.719**	**9.307.521**	**332.679.441**	**3.623.946.290**

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- ***Deprecierea***

In anul 2020 si in anul 2019, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

- ***Imobilizari in curs***

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

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

In cursul anului 2019, contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 35 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie si Petrochimie 2019" (aproximativ 19 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 22 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 15 milioane RON), proiectele de modernizare rampe incarcare produse (aproximativ 13 milioane RON), Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie (aproximativ 10 milioane RON), proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega (aproximativ 9 milioane RON), proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata (aproximativ 19 milioane RON), proiectul Boiler nou la centrala termica Vega - (aproximativ 8 milioane RON), inlocuire reactor 130R1R2R3 (aproximativ 8 milioane RON) si proiecte specifice de optimizare a rafinariei in valoare de 95 de milioane RON.

La sfarsitul anului 2019, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 59 milioane RON, proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2019" care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectele de modernizare rezervoare care se ridica la aproximativ 23 milioane RON, proiectele de inlocuire catalizatori care se ridica la aproximativ 10 milioane RON, proiecte de modernizare rampe incarcare produse care se ridica la aproximativ 18 milioane RON, Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie care se ridica la aproximativ 14 milioane RON, proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega care se ridica la aproximativ 11 milioane RON, proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectul Boiler nou la centrala termica Vega care se ridica la aproximativ 8 milioane RON, inlocuire reactor 130R1R2R3 care se ridica la aproximativ 9 milioane RON si proiecte specifice de optimizare a rafinariei in valoare de 128 de milioane RON.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Iesiri

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

In anul 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).

- ***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 anul incheiat la 31 decembrie 2020 si in anul incheiat la 31 decembrie 2019 nu s-a capitalizat dobanda.

- ***Reevaluarea Clasei 212 Constructii***

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul bazat pe cost istoric la valoare reevaluata. Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda costului de inlocuire. Evaluarile au fost efectuate de catre un evaluator specializat.

Reconcilierea valorii contabile

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

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

- ***Mijloace fixe gajate***

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.011.352.595 RON (1.031.368.950 RON in 2019), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 806.134.270 RON (2019: 781.794.295 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 205.218.325 RON (2019: 249.574.655 RON).

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

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

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

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

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

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

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

La 31 decembrie 2020 nu s-a facut niciun proces de executare silita.

TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efecutat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2020, valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.224 milioane RON, Petrochimie 85 milioane RON. Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este de 58 milioane RON si a fost alocata Unitatii Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinariei Petromidia, a Instalatiilor de Polipropilena si a Rafinariei Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Societatii, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4% iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

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

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

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8

Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, dupa perioada COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

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

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 31,5%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(0,6)	0,6	0,4	2,3	2,3

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 74,2%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,0)	(0,9)	1,7	2,2	2,8

** Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net*

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

Modificarea ratei de crestere	Rafinariile Rompetrol	Petrochimie
Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	8,2%	8,6%
Modificarea modificarii valorii juste la scaderea cu 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	(6,5)%	(6,8)%

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, Cladiri si Constructii speciale	Instalatii si echipamente	Vehicule si altele	Total
Cost sau evaluare initial				
la 31 decembrie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.992.941	7.526.480	298.832	14.818.253
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
la 31 decembrie 2019	**7.019.607**	**7.526.480**	**298.832**	**14.844.919**
Aditii	3.272.548	-	1.395.558	4.668.106
Reclasificari si alte transferuri	497.618	(528.911)	31.293	-
Recalculatie si alte ajustari	49.857.211	937.527	(33.875)	50.760.863
Iesiri	(103.790)	(6.199.685)	(46.016)	(6.349.491)
La 31 decembrie 2020	**60.543.194**	**1.735.411**	**1.645.792**	**63.924.397**
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere				
la 31 decembrie 2018	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.218.171)	(3.466.623)	(141.226)	(5.826.020)
la 31 decembrie 2019	**(2.218.171)**	**(3.466.623)**	**(141.226)**	**(5.826.020)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.318.164)	(609.002)	(219.673)	(3.146.839)
Amortizare aferenta reclasificari si alte transferuri	(186.607)	205.382	(18.776)	-
Recalculatie si alte ajustari aferente amortizarii	60.647	(31)	5.575	66.190
Amortizare aferenta drepturilor de utilizare incetate	77.805	2.861.393	46.016	2.985.214
La 31 decembrie 2020	**(4.584.490)**	**(1.008.881)**	**(328.084)**	**(5.921.455)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**4.801.436**	**4.059.857**	**157.606**	**9.018.899**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**55.958.704**	**726.530**	**1.317.708**	**58.002.943**

In cursul anului 2020, contractul de inchiriere a portului maritim Midia a fost renegociat (in ceea ce priveste cresterea perioadei de leasing si reducerea platilor de leasing), ceea ce a dus la un efect de recalculare in valoare de 46,5 milioane RON. Perioada contractuala s-a extins cu 25 de ani.

Procedura Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime privind incheierea unor noi contracte sau prelungirea celor vechi prin atribuire directa se face prin atribuirea unui punctaj acordat viitorului/actualului chirias calculat in functie de mai multe criterii - de ordin economic, social, de mediu precum o serie de situatii particulare in care se afla viitorul/actualul chirias; de asemenea prin negocierile purtate partile pot face noi propuneri cu impact asupra punctajului prevazut de oferta de referinta. Urmare a acestor proceduri urmate si de catre Rompetrol Rafinare S.A. s-a modificat inclusiv suprafata de teren portuar inchiriat; prin urmare cunoasterea de catre Rompetrol Rafinare S.A. a momentului perfectarii si intrarii in vigoare a actelor aditionale si a duratei de valabilitate a acestora nu se putea realiza inainte de stabilirea tuturor elementelor contractuale, elemente supuse negocierii partilor.

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

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

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

• Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

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

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

Drepturile de utilizare a activelor fac obiectul testului de depreciere si sunt incluse in unitatea generatoare de venit din care fac parte, conform Notei 5.

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	**1.629.020.055**	**1.629.020.055**

Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare la 31 decembrie 2020	Participare la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
		%	%		
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	100	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.RL	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91	70,91	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				**1.629.020.055**	**1.629.020.055**

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

La 31 decembrie 2020, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 2,2%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

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

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

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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8
Downstream Romania	1,8	1,7	1,9	2,0	2,3

Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, ulterioare perioadei COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

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

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor.

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

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Titei si alte materii prime	263.186.771	358.492.467
Produse finite	168.531.778	304.791.844
Productie in curs de executie	76.351.113	150.739.880
Piese de schimb	49.793.286	51.019.925
Alte materiale consumabile	24.081.215	25.383.920
Marfuri	775.593	825.185
Alte stocuri	3.600.839	3.590.880
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(59.247.545)	(72.021.952)
Total	**527.073.050**	**822.822.149**

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei, precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime (20,5 milioane RON) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi (34,9 milioane RON).

La 31 decembrie 2020, Societatea are gajate stocuri in valoare de 452 milioane RON, respectiv 148 milioane RON la 31 decembrie 2019 pentru garantarea de facilitati de credite bancare.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2020 si in anul 2019 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizion la inceputul anului	**(72.021.952)**	**(117.148.444)**
Provizion inregistrat	(194.249.538)	(59.336.424)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	207.023.945	104.462.916
Provizion la sfarsitul perioadei	**(59.247.545)**	**(72.021.952)**

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

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale	843.739.582	1.654.180.637
Avansuri platite furnizorilor	25.878.282	59.986.367
Debitori diversi	165.294.207	43.932.255
TVA de recuperat	1.806.438	2.885.245
Alte creante	189.366.503	78.440.655
Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu creante comerciale	(58.694.122)	(54.732.427)
Total	**1.167.390.890**	**1.784.692.732**

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

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

La 31 decembrie 2020, in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: daune in valoare de 123,8 milioane RON in relatie cu Statul Roman (in ceea ce priveste certificatele de emisii de CO2; a se vedea nota 28); plata efectuata in valoare 25,4 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011 - 2015 (a se vedea nota 28): plata in suma de 13,7 milioane RON reprezentand impozite locale la Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste o disputa privind reevaluarea cladirilor; a se vedea Nota 28).

In linia de „Alte creante" se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (13,8 milioane RON); creante fata de Bugetul Statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (89,4 milioane RON), creante din cash pooling in suma totala de 75,9 milioane RON (2019: 5,0 milioane RON).

Principala crestere a debitorilor diversi se refera la rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO2 pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, pentru care societatea a recunoscut o creanta in relatia cu Statul in valoare de 153,8 milioane RON (echivalentul a 31,8 milioane EURO), reprezentand suma totala conform hotararii judecatoresti, minus numerarul incasat de la Stat (30 milioane RON). In acelasi timp, societatea are obligatia de a achizitiona certificate de CO2 pentru conformitate 2020 si a recunoscut o datorie estimata pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 133,5 milioane RON (echivalentul a 26,7 milioane EURO) (Nota 21).

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Debitori diversi	165.294.207	43.932.255
Alte creante	189.366.503	78.440.655
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante	(14.874.573)	(14.873.238)

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

Creante comerciale in valoare de 178,6 milioane RON la 31 decembrie 2020, respectiv in valoare de 274,6 milioane RON la 31 decembrie 2019, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 15).

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul anului	**(54.732.427)**	**(55.039.860)**
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.280.964)	(398.545)
Provizioane reversate	1.318.071	704.715
Sume neutilizare reversate	-	1.964
Diferente de curs	1.198	(701)
Sold la sfarsitul perioadei	**(58.694.122)**	**(54.732.427)**

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

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

			Clienti				
31 decembrie 2020	**Total**	**Curente si neprovizionate**	**1 - 30 zile**	**30 - 60 zile**	**60 – 90 zile**	**90 - 120 zile**	**>120 zile**
Rata anticipata a pierderilor	**4,54%**	0,00%	0,74%	0,02%	1,13%	5,28%	86,20%
Valoarea contabila bruta total estimata	**843.717.713**	746.411.840	21.482.798	28.633.147	2.161.450	897.346	44.131.132
Pierderea anticipata	**38.279.495**	-	159.631	6.592	24.381	47.392	38.041.499

31 decembrie 2019	**Total**	**Curente si neprovizionate**	**1 - 30 zile**	**30 - 60 zile**	**60 - 90 zile**	**90 - 120 zile**	**>120 zile**
Rata anticipata a pierderilor	**2,09%**	0,00%	0,13%	0,02%	9,91%	29,08%	9,62%
Valoarea contabila bruta total estimata	**1.644.509.115**	1.140.530.754	103.153.125	45.507.172	96.014	49.781	355.172.270
Pierderea anticipata	**34.317.985**	-	130.502	8.941	9.519	14.474	34.154.549

			Trecute de scadenta dar neprovizionate				
	Total	**Curente si neprovizionate**	**1 - 30 zile**	**30 - 60 zile**	**60 – 90 zile**	**90 - 120 zile**	**>120 zile**
Rata anticipata a pierderilor							
31 decembrie 2020	**805.438.218**	746.411.840	21.323.167	28.626.555	2.137.069	849.955	6.089.633
31 decembrie 2019	**1.610.191.131**	1.140.530.754	103.022.623	45.498.231	86.495	35.307	321.017.721

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

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

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

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2019	**(34.623.679)**
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(398.320)
Provizioane reversate	704.715
Diferente de curs	(701)
La 31 decembrie 2019	**(34.317.985)**
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.280.779)
Provizioane reversate	1.318.071
Diferente de curs	1.198
La 31 decembrie 2020	**(38.279.495)**

10. CASA SI CONTURI LA BANCI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi la banci	365.496.314	20.750.587
Casa	11.119	6.553
Alte valori de trezorerie	88.060	1.616.388
Total	**365.595.493**	**22.373.528**

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

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
KMG International N.V. ("KMGI")	48,11	2.122.250.643
Statul Roman reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri*	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**

**La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei*

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in anul 2020 si in anul 2019.

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

La 31 decembrie 2020 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 510 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluata si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 31 decembrie 2020 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 108 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 17,3 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018, 2019 si 2020.

11.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

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

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

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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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 2017, s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid. Aceasta datorie a fost actualizata in anul 2018 la valoarea de 69,3 milioane RON si nu a rezultat nicio modificare in evaluarea dobanzii pentru anul 2019. Anual se face o revaluare a dobanzii viitoare, cu impact direct in rezultatul anului curent.

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

Conducerea Societatii este momentan in discutii pentru modificarea conditiilor contractuale in ceea ce priveste modul de calcul al dobanzii. Modificarile propuse sunt momentan subiect al aprobarii.

In cursul anului 2020, s-au inregistrat in „Alte Rezeve" castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	8.977.552	(16.512.245)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	(6.179.010)
Total	**8.977.552**	**(22.691.255)**

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	2.475.463.085	3.515.525.900
TVA de plata	737.727.968	135.000.864
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(1.180)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	17.878.248	11.361.063
Alte datorii	1.516.249.146	1.011.621.469
Total	**4.774.877.899**	**4.701.068.748**

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.

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Datoria cash pooling in valoare de 1.511,15 milioane RON (2019: 996,19 milioane RON) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	91.363.247	47.196.182
Total avansuri pe termen scurt	**91.363.247**	**47.196.182**

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.

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Banca Transilvania Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare	90.353.995	39.522.931
Banca Transilvania Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.	29.147.217	185.523
Dobanda de plata	416.143	169.064
Total	**119.917.355**	**39.877.518**
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (Facilitatea C)	89.986.686	-
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	-	8.201.375
TOTAL	**209.904.041**	**48.078.893**

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 (Rompetrol Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa din trei parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	**570.759.324**	**613.184.904**

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor in valoare de 452 milioane RON (2019:148 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 178,6 milioane RON (2019: 274,6 milioane RON).

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

Miscarea imprumuturilor in anul 2020 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	613.184.904	415.700.971	(346.246.390)	-	(89.986.686)	(21.893.476)	570.759.324
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	47.909.829	408.166.695	(324.393.596)	-	89.986.686	(12.181.716)	209.487.898
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	91.134.550	-	(43.677.500)	-	-	(5.196.503)	42.260.547
Total	**752.229.283**	**823.867.667**	**(714.317.486)**	**-**	**-**	**(39.271.695)**	**822.507.769**
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-		(17.689.600)	17.936.847	(247.080)	(168)	(0)
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.064	-	(3.076.962)	3.076.962	247.080	-	416.143
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	12.756.467	-	(7.351.789)	1.778.620	-	(494.814)	6.688.484
Total	**12.925.531**	**-**	**(28.118.350)**	**22.792.429**	**-**	**(494.982)**	**7.104.627**

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda si imprumuturilor acordate, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMGI a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.

16. DATORII LEASING

	2020	2019
La 1 ianuarie	**11.820.321**	**-**
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	-	17.956.146
Aditii	920.685	26.666
Remasurare	46.855.278	-
Plati	(4.383.624)	(7.194.511)
Dobanda cumulata	619.635	739.302
Impact din diferente de curs	194.647	292.718
Alte modificari	3.497.345	-
La 31 decembrie	**59.524.287**	**11.820.321**
Pe termen lung	56.981.732	5.368.671
Curent	2.542.555	6.451.650

17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiri / Reversari in an	Cheltuiala cu dobanda	La 31 decembrie 2020
Provizion litigii	-	-	1.705.380,00	-	1.705.380
Provizion pentru obligatii la pensionare	70.253.137	(8.977.551)	(5.719.771)	-	55.555.814
Provizion pentru mediu	271.807.301	-	(40.222.005)	8.188.410	239.773.706
Total	**342.060.438**	**(8.977.551)**	**(44.236.396)**	**8.188.410**	**297.034.901**

Provizion de mediu

La 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare a a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 239,8 milioane RON (2019: 271,8 milioane RON). Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 25,8 milioane RON (2019: 11,9 milioane RON). La sfarsitul anului 2020 s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare munca depusa pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare) si costul serviciilor (estimat pentru intregul proiect utilizand preturile efective din acordurile care erau in vigoare pentru lagunele 16 si 17). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o reversare de provizion in valoare de 40,2 milioane RON (2019: 9,6 milioane RON) fiind generata in principal de costurile suportate in cursul anului 2020, compensate partial de rata de actualizare a dobanzii in valoare de 8,2 milioane RON (2019: 13,6 milioane RON).

Provizion pentru obligatii la pensionare

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

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

17. PROVIZIOANE (continuare)

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca numar mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani impartit la numarul de personal de la inceputul perioadei. Rata mortalitatii luata in considerare a fost de 1,17% (2019: 1,17%). Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Dobanda	428.787	949.020
Costul serviciilor	3.106.664	2.643.563
Beneficii platite	(9.255.223)	(3.905.076)
Total	**(5.719.771)**	**(312.493)**

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial	**70.253.136**	**54.053.385**
Dobanda	428.787	949.020
Costul serviciilor	3.106.664	2.643.563
Reducere datorita restructurarii/pensionarii	(9.255.223)	(3.905.076)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	(8.977.551)	16.512.245
Sold final	**55.555.814**	**70.253.137**

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 - decembrie 2020		TOTAL 2020	ianuarie - decembrie 2019		TOTAL 2019
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	11.505.286.145	619.415.520	12.124.701.665	18.707.762.429	731.671.385	19.439.433.814
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	9.199.375	9.199.375	-	2.572.908	2.572.908
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.808.123	-	1.808.123	4.125.255	-	4.125.255
Venituri din vanzarea de utilitati	8.813.904	-	8.813.904	9.255.572	-	9.255.572
Venituri din vanzarea altor produse	398.214	-	398.214	797.266	-	797.266
Venituri din alte servicii	15.136.662	-	15.136.662	13.712.960	-	13.712.961
Cifra de afaceri bruta	**11.531.443.048**	**628.614.895**	**12.160.057.943**	**18.735.653.482**	**734.244.293**	**19.469.897.775**
Minus taxe aferente vanzarii	(3.884.947.426)	-	(3.884.947.426)	(4.719.538.636)	-	(4.719.538.636)
Total	**7.646.495.622**	**628.614.895**	**8.275.110.517**	**14.016.114.846**	**734.244.293**	**14.750.359.139**

Veniturile totale au scazut in principal din cauza volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale, ceea ce a dus la cotatii mai mici fata de anul precedent si la volume mai mici vandute ca urmare a constrangerilor pietei mondiale.

19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie-decembrie 2019
Titei si alte materii prime	7.614.092.570	13.226.728.823
Consumabile si alte materiale	56.396.366	64.513.345
Utilitati	416.956.855	489.802.104
Cheltuieli cu personalul	106.484.645	105.059.204
Transport	76.235	89.640
Mentenanta	97.427.740	93.161.577
Asigurari	6.888.573	6.563.911
Mediu	14.343.056	45.128.860
Altele	53.326.236	48.410.100
Costul productiei - cash	**8.365.992.276**	**14.079.457.564**
Cheltuieli cu amortizarea	307.260.811	324.026.338
Costul productiei	**8.673.253.088**	**14.403.483.902**
Minus:variatia stocurilor	187.875.754	(12.734.754)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(21.118.721)	(5.233.072)
Costul marfurilor petrochimice revandute	12.578.804	2.790.760
Costul altor marfuri vandute	1.772.161	2.140.417
Costul utilitatilor revandute	8.196.992	7.513.610
(Castiguri)/pierderi din derivative	(215.657.142)	13.370.350
Total	**8.646.900.936**	**14.411.331.213**

Costul total al bunurilor vandute a scazut in principal din cauza scaderii cantitatii de titei prelucrat si a produselor petroliere vandute.

Veniturile semnificative inregistrate in cursul anului 2020 de Rompetrol Rafinare se datoreaza activitatii de hedging, in principal pentru stocurile operationale de baza (BOS), realizate pe piata de schimb ICE utilizand contracte futures pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor, inregistrand castiguri in valoare totala de 168,7 milioane lei. Atunci cand preturile scad, stocurile se depreciaza, dar instrumentele de acoperire impotriva riscurilor vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In cursul anului 2020, cea mai mare parte a rezultatelor din hedging provin din trimestrul 1 si 2 2020, atunci cand piata a scazut brusc din cauza masurilor de carantinare. Astfel, hedging-ul din timpul scaderii pietei a dus la castiguri de 177,6 milioane RON.

De asemenea, inainte de escaladarea pandemiei, Rompetrol Rafinare a reusit sa faca hedging pe marja rafinariei la niveluri care i-au permis sa castige 47 de milioane de lei. Marja rafinariei reprezinta diferenta dintre banii cheltuiti pentru achizitiile de materii prime si banii primiti din vanzarile de produse. Instrumentele swap pe marja de rafinarie sunt folosite pentru a proteja bugetul marjei de rafinare impotriva deprecierii.

In anul 2020, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 22,8 milioane RON (2019: 22,3 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 12,4 milioane RON (2019: 8,7 milioane RON) taxe locale in valoare de 1,2 milioane RON (2019: 1,6 milioane RON), servicii de securitate la incedii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 14,0 milioane RON (2019: 14,0 milioane RON).

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

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie-decembrie 2019
Cheltuieli cu personalul	45.043.845	32.462.959
Utilitati	18.296.045	10.280.437
Transport	49.505.487	50.492.105
Consultanta	51.677.425	108.664.043
Consumabile	1.627.535	1.001.541
Marketing	125.862	227.710
Taxe	4.155.723	4.309.199
Posta si telecomunicatii	51.163	71.427
Asigurari	2.581.377	1.785.135
Cheltuieli cu calculatoarele	6.785.306	7.486.883
Cheltuieli de mediu	28.350.471	27.950.104
Reparatii	14.872.784	11.484.952
Comisioane si penalitati	12.339.004	20.115.584
Alte cheltuieli	41.577.761	24.927.128
Cheltuieli inainte de amortizare	**276.989.788**	**301.259.207**
Cheltuieli cu amortizarea	66.130.358	43.170.520
Total	**343.120.147**	**344.429.727**

In anul 2020 in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: depozitare in valoare de 13,2 milioane RON, servicii externalizate in valoare de 10 milioane RON, inspectii si controlul calitatii in valoare de 2,8 milioane RON, servicii de securitate la incedii, paza, protectie, curatenie si salubritate in valoare de 7,5 milioane RON, servicii de mandat in valoare de 1,2 milioane RON si alte servicii in valoare de 6,9 milioane RON.

In linia de „Consultanta" au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 128.013 EUR (in 2019: 142.000 EUR).

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie-decembrie 2019
Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net	3.962.893	(308.133)
Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net	(12.774.406)	(45.126.492)
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	(38.516.625)	(23.254.697)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(32.553.344)	(1.443.848)
Total	**(79.881.482)**	**(70.133.170)**

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

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

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

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie-decembrie 2019
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	39.812.590	37.140.307
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	47.858.331	63.248.019
Alte cheltuieli financiare	94.794.226	135.098.281
	182.465.147	**235.486.607**
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(5.034.800)	(21.719.706)
Venituri din dobanzi - instrument hybrid	(69.291.612)	-
Alte venituri financiare	(12.421.849)	(1.059.637)
	(86.748.261)	**(22.779.343)**
Rezultat financiar, net	**95.716.886**	**212.707.264**
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	(18.121.459)	(47.301.537)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	(190.819.277)	192.771.168
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	**(208.940.736)**	**145.469.631**
Total	**(113.223.850)**	**358.176.895**

In 2020, din totalul de 94,8 milioane RON (2019: 135,1 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 85,8 milioane RON (2019: 120,4 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

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

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2020, cat si in anul 2019.

La 31 decembrie 2020, Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	Pierderea fiscala 2020	Pierderea fiscala 2019
	Milioane RON	**Milioane RON**
Rompetrol Rafinare SA	**(1.916,0)**	**(1.755,8)**

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

Entitatea		Pierderea fiscala	Pierderea fiscala
		Milioane	Expira in
Rompetrol Rafinare SA			
	2014	(720,75)	2021
	2015	(382,97)	2022
	2016	(12,20)	2023
	2017	-	2024
	2018	(75,03)	2025
	2019	(173,20)	2026
	2020	(551,82)	2027
		(1.915,97)	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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

	2020	2019
Profit net contabil	**(645.823.057)**	**(352.730.468)**
Plus: cheltuieli nedeductibile	724.119.614	682.177.038
Minus: venituri neimpozabile	(249.544.685)	(128.861.398)
Minus: amortizarea fiscala	(375.434.174)	(366.592.478)
Alte elemente asimilate cheltuielilor/ (veniturilor)	(5.133.049)	(7.194.510)
Profit net / (Pierdere neta) fiscal	**(551.815.351)**	**(173.201.816)**
Pierdere fiscala din anii precedenti	(1.364.157.423)	(1.582.585.336)
Baza impozabila	**(1.915.972.774)**	**(1.755.787.152)**
Impozit pe profit de plata (16%)	**-**	**-**

In 2020, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 248,7 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 370,3 milioane RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, in suma de 124,0 milioane RON
- Cheltuieli cu provizioanele in suma de 209,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 14,7 milioane RON;
- Cheltuieli aferente IFRS 16, in suma de 4,0 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 1,6 milion RON.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

IMPOZITUL AMANAT

	Sold la 1 ianuarie 2020	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2020
Diferente temporare				
(Activ)/Datorie				
Constructii, instalatii si echipamente	1.171.545.256	5.123.652	(27.928.813)	1.148.740.095
Provizioane	(271.807.301)	32.033.594	-	(239.773.708)
Pierderi fiscale	(1.588.060.366)	737.954.147	-	(850.106.219)
Total diferente temporare (Activ)/Datorie	**(688.322.411)**	**775.111.393**	**(27.928.813)**	**58.860.169**
Constructii, instalatii si echipamente	187.447.242	819.784	(4.468.611)	183.798.415
Provizioane	(43.489.168)	5.125.375	-	(38.363.793)
Pierderi fiscale	(254.089.659)	118.072.664	-	(136.016.995)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	**(110.131.585)**	**124.017.823**	**(4.468.611)**	**9.417.626**

La data de 31 decembrie, 2020 a fost recunoscuta o descrestere privind impozitul pe profit amanat cu 119,5 milioane RON (o suma de 124 milioane RON a fost recunoscuta in contul profit si pierdere si o suma de 4,5 milioane RON a fost recunoscuta in capitaluri proprii) conducand Compania la o pozitie neta de datoriie privind impozitul pe profit amanat in suma de 9,4 milioane RON.

La 31 decembrie 2020, Societatea a revizuit valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat si a redus-o in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Pentru analiza recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat, conducerea Societatii a considerat fluxurile de numerar viitoare utilizate pentru analiza testului de depreciere a imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare a activelor, ajustate in scop fiscal. Profiturile fiscale estimate utilizate pentru analiza recuperabilitatii creantei impozitului amanat sunt bazate, printre altele, pe reducerile estimate de costuri si/sau optimizari de marja, derivate din mai multe proiecte de investitii certe aflate in diverse stadii de implementare. Beneficiile derivate din aceste planuri de investitii sunt estimate a se realiza inainte de expirarea pierderilor fiscale cumulate. Drept urmare, acestea vor reduce costurile de procesare cu un impact pozitiv asupra marjei rafinariei.

Societatea are reportate pierderi fiscale de 1.196 milioane RON (2019: 1.756 milioane RON), care expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au aparut si pot fi folosite pentru a compensa profiturile impozabile. Pe aceasta baza, Societatea a stabilit pierderile fiscale reportate care pot fi utilizate in urmatorii 7 ani, luand in considerare in aceasta evaluare si o analiza de senzitivitate a profiturilor impozabile viitoare.

Pentru analiza de senzitivitate, conducerea a analizat pierderile operationale si fiscale inregistrate si a identificat cauzele evenimentelor nerecurente (atat favorabile, cat si nefavorabile), care nu sunt probabil a mai aparea in viitor. Conducerea Societatii a considerat ca perioada de referinta stabila si revelanta pentru analiza de senzitivitate este 2016 – 2018, in timp ce perioada 2019 – 2020 a fost considerata nereprezentativa avand in vedere evenimentele din aceasta perioada, ce au pus presiune asupra pretului titeiului si de asemenea a fost pandemia COVID-19.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Pe baza analizei rezultatelor istorice, a fost determinat un rezultat fiscal normalizat ce a fost considerat in analiza de senzitivitate pentru perioada 2024 – 2027, in timp ce pentru perioada 2021 – 2023 rezultatul fiscal estimat a fost considerat pe baza celui mai recent buget aprobat, ce prezinta o abordare mai prudenta care anticipeaza efectele pandemiei COVID 19. Analiza de senzitivitate a profiturilor taxabile a fost efectuata pentru fiecare an de la data bilantului si pana la data expirarii pierderilor fiscale acumulate si sustine recuperabilitatea creantei impozitului amanat.

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost, de asemenea, recunoscuta pentru provizionul in legatura cu proiectul de mediu din rafinaria Vega. Reversarea provizionului in cursul anului 2020 (a se vedea Nota 17), a dus la o scadere de 5,1 milioane RON pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat o evaluare a activelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare si provizionul de stocuri (evaluarea valorii nete realizabile) in valoare de 11,1 milioane RON.

Contingente legate de impozitare

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

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

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

A. Segmente operationale

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

2020 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	7.646.495.622	628.614.895	-	**8.275.110.517**
Costul productiei vandute	(7.966.205.011)	(680.695.925)	-	**(8.646.900.936)**
Pierdere bruta	**(319.709.389)**	**(52.081.030)**	**-**	**(371.790.419)**
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(291.105.053)	(52.015.094)	-	**(343.120.147)**
Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net	79.881.482	-	-	**79.881.482**
Pierdere operationala	**(530.932.960)**	**(104.096.124)**	**-**	**(635.029.084)**
Cheltuieli financiare	-	-	(182.465.147)	**(182.465.147)**
Venituri financiare	-	-	86.748.261	**86.748.261**
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	208.940.736	**208.940.736**
Profit/(Pierdere) bruta	**(530.932.960)**	**(104.096.124)**	**113.223.850**	**(521.805.234)**
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(124.017.823)	**(124.017.823)**
Pierderea exercitiului	**(530.932.960)**	**(104.096.124)**	**(10.793.973)**	**(645.823.057)**
din care Cheltuiala cu amortizarea	**(316.979.922)**	**(56.411.248)**	**-**	**(373.391.170)**

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	14.016.114.846	734.244.293	-	**14.750.359.139**
Costul productiei vandute	(13.645.211.311)	(766.119.902)	-	**(14.411.331.213)**
Profit brut	**370.903.535**	**(31.875.609)**	**-**	**339.027.926**
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(295.163.053)	(49.266.674)	-	**(344.429.727)**
Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net	70.133.170	-	-	**70.133.170**
Profit / (pierdere) operational(a)	**145.873.653**	**(81.142.284)**	**-**	**64.731.369**
Cheltuieli financiare	-	-	(235.486.607)	**(235.486.607)**
Venituri financiare	-	-	22.779.343	**22.779.343**
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	(145.469.631)	**(145.469.631)**
Profit / (Pierdere) bruta	**145.873.652**	**(81.142.284)**	**(358.176.895)**	**(293.445.526)**
Venituri / (Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(59.284.942)	**(59.284.942)**
Profitul / (Pierderea) exercitiului	**145.873.652**	**(81.142.284)**	**(417.461.837)**	**(352.730.468)**
Cheltuiala cu amortizarea	**(306.067.987)**	**(61.128.870)**	**-**	**(367.196.858)**

In anul 2020, in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 5.170,5 milioane RON (2019: 9.541,7 milioane RON).

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

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

B. Segmente geografice

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Romania	5.546.277.773	8.391.435.622
Europa	2.567.020.000	6.214.454.277
Asia	144.403.185	126.410.671
America	17.409.559	18.058.569
Total	**8.275.110.517**	**14.750.359.139**

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 Kazakshstan. 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
Rompetrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol 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 Sistem S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Global Security Systems Fire Services SRL	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
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
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Oman JV	Societate a Grupului KMG International

Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.

25. PARTI AFILIATE (continuare)

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

A. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante si alte active	
	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
KazMunayGas Trading AG	123.320.649	754.334.283
Rompetrol Downstream S.R.L	509.401.057	547.599.327
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	10.150.180	8.686.860
Rompetrol Gas SRL	-	42.544.087
Rompetrol Bulgaria JSC	2.110.141	16.016.832
Rominserv S.R.L.	9.474.667	14.108.866
Rompetrol Quality Control S.R.L.	145.177	146.912
Rompetrol Logistics S.R.L	3.015	3.020
Midia Marine Terminal S.R.L.	899.856	951.546
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.964.455	13.051.590
KMG Rompetrol SRL	78.840.453	7.277.980
Global Security Sistem S.A.	606.223	606.694
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominserv Kazahstan(RKZ))	666.950	716.526
Palplast S.A.	2.800.002	3.499.745
Byron Shipping SRL	2.802	2.441
Rompetrol Ukraina	15.018	16.134
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.026.298	3.062.259
Rompetrol Financial Group SRL	10.760	10.728
KMG Rompetrol Services Center SRL	50.933	55.103
Total	**750.489.117**	**1.412.691.414**

25. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii, imprumuturi si alte datorii	
	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
KazMunayGas Trading AG	1.979.547.932	3.138.358.824
Rompetrol Downstream S.R.L	66.410.166	39.446.513
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.334.066	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota14)	42.260.547	53.923.450
KMG International N.V.- dobanda	6.688.483	5.670.811
KMG International N.V.- dobanda hibrid	-	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	20.814.163	30.838.648
Rompetrol Gas SRL	19.021.537	3.549.340
Rompetrol Moldova ICS	13.299.899	7.849.029
Rominserv S.R.L.	80.239.429	87.755.381
Rompetrol Quality Control S.R.L.	15.608.669	13.287.728
Rompetrol Logistics S.R.L	859.818	664.272
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 14)	-	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	-	1.035.171
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	33.332.021	20.388.322
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	22.657.670	31.350.852
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.507.235.473	992.053.807
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	3.911.685	4.136.452
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	11.172.810	38.528.222
Global Security Sistem S.A.	614.628	611.947
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	856.705	-
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	371.820	2.582.822
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 14)	-	10.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	-	6.050.485
KMG Rompetrol Services Center SRL	2.471.892	1.488.149
Rompetrol Bulgaria JSC	-	481.994
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.346
Total	**3.828.719.827**	**4.595.006.214**

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 4 august 2021.

25. PARTI AFILIATE (continuare)

B. In anul 2020, respectiv in 2019 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		2020	2019	2020	2019
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	1.502.585.743	4.140.107.232	6.586.335.213	12.538.112.801
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.678.457.583	5.412.821.772	2.218.053	2.188.957
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	-	11.387	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	69.291.612	-	7.938.748	18.570.003
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	277.696.367	442.606.103	2.837.766	1.352.234
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	457.502.457	968.514.567	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	80.528.410	107.519.235	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.657.199	2.693.541	487.787.404	320.413.003
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	1.441.439	1.448.431	31.637.101	29.003.940
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport, chirii/Chirie, utilitati	12.413	13.875	164.324	164.324
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, alte	1.209.247	2.183.747	67.398.375	66.294.803
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut si altele	-	-	387	799.250
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	67.415.366	87.155.582	117.059.674	134.084.565
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, servicii IT, dobanda cash pooling	4.572.017	10.694.840	92.593.881	151.909.794
Global Security Sistem S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	1.661	1.399	8.176.964	11.798.709
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	PSI	-	-	6.647.660	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	22.822	33.360	76.401	2.440
Rompetrol Financial Group SRL	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	63.517	3.304.214
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	547.744	549.171	18.186.157	16.689.858
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	-	32.285	-	-
		6.143.942.080	**11.176.386.527**	**7.429.121.625**	**13.294.688.895**

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

25. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2020 au fost de 1.053.850 RON (1.246.164 RON in 2019). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2020 (in medie 13 persoane) au fost de 5.191.050 RON (4.114.475 RON in 2019, in medie 12 persoane).

26. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit net(+), pierdere (-)	(645.823.057)	(352.730.468)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(1,46)	(0,80)

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 Societatea 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). Managemetul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.

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 Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea 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 Societatea la plata accizelor. Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

Contingente - Managementul riscului si control intern

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

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

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Societate si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Rompetrol Rafinare a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si frauda, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

28. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

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

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

a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama;
b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal, Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
d) situatia adoptarii OUG nr. 118/203.

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

La data de 12 aprilie 2017, Societatile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

In data de 10 mai si 28 iunie 2017, Societatile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creante Libia, privatizarea Rompetrol Rafinare S.A. si perioada post-privatizare, privatizarea rafinariei

Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

De asemenea, in decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate in 2005/2006. Audierile sunt programate pe 22 si 24 martie, 23 aprilie si 12 mai. Pe scurt, dosarele privesc urmatoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompetrol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

In plus, Faber a formulat o cerere de revizuire impotriva unei Sentinte definitive de constatare a perimarii (atunci cand instanta a cerut reclamantului sa faca ceva si acesta nu isi indeplineste obligatiile in termenul de 6 luni / 1 an).

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, cand recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronuntarea solutiei fiind amanata pentru data de 21 iulie 2020. La aceasta data, instanta suprema a admis recursul si a casat in intregime solutia primei instante, admitand actiunea formulata de societatea Rompetrol Rafinare SA. Decizia urmeaza a fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate. De asemenea, Curtea Suprema a admis cererea de completare a Rompetrol Rafinare S.A. si a dispus completarea deciziei cu obligatia clara a Primariei din Navodari de a restitui Rompetrol Rafinare S.A. sumele platite de companie.
b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anularea in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

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 reglemetare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel putin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces si a unei operari maritime in conditii de siguranta a acestuia, societatea a recurs la cateva masuri judiciare impotriva sa, dupa cum urmeaza:

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuarii urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de19 aprilie 2021.

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

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

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29. ANGAJAMENTE

Riscuri si obligatii de mediu

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

Desi Rompetrol Rafinare a recunoscut provizioane pentru obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabil si rezonabil estimabile, este posibil ca Societatea sa continue sa isi asume datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu sunt pe deplin determinabile din cauza unor factori precum evenimentul incert si amploarea actiunilor corective care ar putea fi necesare, daca este cazul. Ca urmare a acestor riscuri, obligatiile de mediu ar putea fi substantiale si ar putea implica costuri suplimentare care ar putea avea impact asupra rezultatelor operationale si asupra fluxului de numerar al Societatii. Situatiile financiare ale Rompetrol Rafinare contabilizeaza provizioane legate de obligatiile de mediu care pot fi estimate in mod rezonabil intr-o maniera relevanta.

In perioada 2019 si 2020, Societatea a avansat cu procesul de reabilitare a batalelor Vega si au fost finalizate etape majore, in timp ce data de finalizare prevazuta este 30 iunie 2022. Progresul si statusul proiectului sunt raportate in mod regulat catre autoritatile competente de mediu. In luna ianuarie 2021 a fost emis acordul de mediu revizuit, care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Societate.

In cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare a efectuat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 a zonei de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 („casetele Vadu"). Procesul este in derulare si se desfasoara in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta"). In cursul anului 2021, un raport de analiza detaliat pregatit de catre un expert a fost furnizat autoritatilor de mediu si urmatorii pasi pentru actiunile de remediere, daca va fi cazul, vor fi comunicate.

La 31 decembrie 2020, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinariei Vega, a se vedea Nota 17.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de investitii in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si obligatii privind respectarea standardelor Euro la rafinaria Petromidia in valoare de 22,07 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 2.349,84 milioane USD (2019: 1.328,72 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 3.750,49 milioane USD (2019: 4.448,12 milioane USD).

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	780.663.365	661.263.797
Casa si conturi la banci	(365.595.493)	(22.373.528)
Imprumuturi, net	**415.067.872**	**638.890.269**
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	1.384.556.175	2.071.875.056
Indicatorul gradului de indatorare	**30,0%**	**30,8%**

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	950.339.667	1.643.380.465
Instrumente financiare derivate	-	2.585.313
Casa si conturi la banci	365.595.493	22.373.528
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.315.935.160**	**1.668.339.306**

Datorii financiare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	48.949.030	103.891.017
Instrumente financiare derivate	617.651	15.786.131
Datorii comerciale si alte datorii	4.002.009.686	4.533.098.654
Imprumuturi pe termen scurt	209.904.041	48.078.893
Imprumuturi pe termen lung	570.759.324	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	69.291.612
Datorii leasing	59.524.287	11.820.321
TOTAL DATORII FINANCIARE	**4.891.764.019**	**5.460.242.458**

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

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2020 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor 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.

	31 decembrie 2020	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	950.339.667	-	950.339.667	-
Casa si conturi la banci	365.595.493	365.595.493	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.315.935.160**	**365.595.493**	**950.339.667**	**-**
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	48.949.030	-	48.949.030	-
Instrumente financiare derivate	617.651	-	617.651	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.002.009.686	-	4.002.009.686	-
Imprumuturi pe termen scurt	209.904.041	-	209.904.041	-
Imprumuturi pe termen lung	570.759.324	-	570.759.324	-
Datorii leasing	59.524.287	-	59.524.287	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**4.891.764.019**	**-**	**4.891.764.019**	**-**

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

	31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.643.380.465	-	1.643.380.465	-
Instrumente financiare derivate	2.585.313	-	2.585.313	-
Casa si conturi la banci	22.373.528	22.373.528	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.668.339.306**	**22.373.528**	**1.645.965.778**	**-**
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	103.891.017	-	103.891.017	-
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-	15.786.131	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.533.098.654	-	4.533.098.654	-
Imprumuturi pe termen scurt	48.078.893	-	48.078.893	-
Imprumuturi pe termen lung	678.275.831	-	678.275.831	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	11.820.321	-	11.820.321	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**5.460.242.458**	**-**	**5.460.242.458**	**-**

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

Bilant	**31 decembrie 2020**	**31 decembrie 2019**
Active financiare derivate	-	2.585.313
Datorii financiare derivate	(617.651)	(15.786.131)
Pozitia neta - activ/(datorie)	**(617.651)**	**(13.200.818)**

Contul de profit si pierdere	**ianuarie - decembrie 2020**	**ianuarie - decembrie 2019**
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
(Castiguri) / Pierderi realizate - net	(215.657.142)	13.370.350
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	**(215.657.142)**	**13.370.350**

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 instumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

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

E) RISCUL DE PIATA

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

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 denominate in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, pentru datorii in valuta Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru creante in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a mondei 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 denominate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb RON/USD cu 5% si generata de o variatie negativa a cursului de schimb RON/EUR cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb RON fata de USD si o crestere a cursului de schimb RON fata de EUR cu 5% rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

		USD		EUR	
		31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2020**	**31 decembrie 2019**
RON					
	5%	(155.214.504)	(155.128.555)	9.902.374	2.390.308
	(5)%	155.214.504	155.128.555	(9.902.374)	(2.390.308)

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante. rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2020 ar creste / descreste cu 21,2 milioane RON (2019: crestere/ descrestere cu 15,3 milioane RON).

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2020	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 – 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.981.362.245	20.179.852	467.590	-	-	**4.002.009.687**
Instumente financiare derivate	617.651	-	-	-	-	**617.651**
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	48.949.030	-	-	-	-	**48.949.030**
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	416.138	1.386.286	210.740.798	-	-	**212.543.222**
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	4.133.724	12.401.173	592.805.854	-	**609.340.751**
Datorii leasing	368.167	736.333	3.313.500	14.920.921	65.945.522	**85.284.443**
	4.031.713.231	**26.436.195**	**226.923.061**	**607.726.775**	**65.945.522**	**4.958.744.784**

Sold la 31 decembrie 2019	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 – 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	4.055.345.538	303.936.617	173.816.500	-	-	4.533.098.654
Instumente financiare derivate	15.786.131	-	-	-	-	15.786.131
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	-	579.594	105.629.798	-	-	106.209.392
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.063	670.310	48.764.047	-	-	49.603.420
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	6.974.028	20.922.084	650.379.719	-	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	597.144	1.198.549	5.078.182	5.091.804	1.126.555	13.092.234
	4.071.897.876	**313.359.097**	**354.210.610**	**655.471.523**	**70.418.167**	**5.465.357.274**

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

K) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost rambursata integral la 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost extinsa.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului De Administratie

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea") cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 – Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atentia asupra Notei 2b din situatiile financiare, care indica faptul ca, la data de 31 decembrie 2020, Societatea avea un activ net de 1.336 milioane RON si un capital social de 4.411 milioane RON. Conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare), daca societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorii si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor si a imobilizarilor financiare Informatiile prezentate cu privire la imobilizari corporale, drepturile de utilizare a activelor si imobilizarile financiare, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 2.f), Nota 5, Nota 6 si respectiv Nota 7.	
Imobilizarile corporale in valoare de 3,624 milioane RON, dreptul de folosire a activelor in valoare de 58 milioane RON si imobilizarile financiare in valoare de 1,629 milioane RON sunt semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor implicate la 31 decembrie 2020. Declinului recent al pretului petrolului început in prima parte a anului 2020, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19, a avut un impact semnificativ asupra performantei Societatii si, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor. In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Societatea trebuie sa determine, cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar, daca exista indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, si daca acestia exista, testarea de depreciere este necesara. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a	Am evaluat analiza efectuata de catre conducere asupra indicatorilor de depreciere si testele de deprecierii aferente. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • am analizat daca testul de depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am evaluat analiza conducerii asupra indicatorilor de depreciere pentru imobilizarile financiare luand in considerare daca analiza acopera toate imobilizarile financiare materiale pentru care indicatori de depreciere ar fi putut exista la sfarsitul perioadei de raportare, precum si analiza conducerii asupra recuperabilitatii valorii contabile nete a imobilizarilor financiare pentru care indicatori de depreciere au fost identificati; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Societatii cu previziunile analistilor;

unui activ sau daca o pierdere din depreciere poate fi reluata, necesita judecata semnificativa, deoarece implica luarea in considerare a diferitelor surse de informatii, inclusiv factorii legati de mediul economic si de factorii specifici industriei. Procesul de evaluare a deprecierii este complex, necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand incertitudinea generata de evolutia COVID-19. La 31 decembrie 2020, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si a efectuat teste individuale de depreciere pentru cele doua unitati generatoare de numerar identificate (Rafinariile Rompetrol si Petrochimia) acoperind imobilizarile corporale si dreptul de utilizare a activelor. De asemenea, o analiza a indicatorilor de depreciare a fost realizata pentru imobilizarile financiare. Ca rezultat, a fost efectuat un test de depreciere pentru investitia in unitatea generatoare de numerar Downstream. Testele de depreciere au indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, concluzionand ca nu este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere. Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Societatii pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, acesta a fost considerata un aspect cheie de audit.	• am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori; • am analizat impactul COVID-19 asupra fluxurilor de numerar; • am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor si a imobilizarilor financiare. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii; • am testat acuratetea matematica a modelului pentru determinarea valorii justa fara costurile de vanzare si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la imobilizarile corporale, dreptul de utilizare a activelor si imobilizarile financiare, incluzand testarea de depreciere aferenta.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 2.f) si Nota 23.	
La 31 Decembrie 2020, Societatea are o datorie neta privind impozitul pe profit amanat de 9 milioane RON care include o creanta privind impozitul pe profit amanat de 136 milioane RON ce rezulta din pierderi fiscale reportate dupa cum este prezentat in nota 23 la situatiile financiare. Evaluarea recuperabilitatii creantelor privind impozitul amanat este semnificativa pentru auditul nostru, datorita magnitudinii sumelor implicate si a rationamentelor subiective efectuate de conducerea Societatii in determinarea acestor estimari, fiind influentata de incertitudini privind momentul realizarii si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu expirarea pierderilor fiscale reportate. Societatea recunoaste aceste creante privind impozitul amanat in masura in care este probabil ca profiturile impozabile viitoare sa permita recuperarea creantelor privind impozitul amanat.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea ipotezelor Societatii in legatura cu disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente determinate pe baza planurilor de afaceri si a previziunilor, discutii cu conducerea Societatii privind rationamentele efectuate, perioada deducerilor viitoare si datele de expirare a pierderilor fiscale. In plus, am evaluat acuratetea istorica a estimarilor conducerii prin compararea datelor bugetate cu cele efectiv realizate. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii, inclusiv revizuirea analizei de senzitivitate. Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, pentru scopul auditului nostru in revizuirea a diverse aspecte fiscale si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 27 si nota 28.	
Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 27 si nota 28 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si

rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o contingenta trebuie prezentata si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimata in mod credibil). Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Societatii.	rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte. Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocatilor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si estimarile efectuate de conducere. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie, noi am citit Raportul anual individual al Consiliului de Administratie si raportam urmatoarele:

a) in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 aprilie 2020 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.
Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4838
Bucuresti, Romania
26 martie 2021

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU ANUL 2020

Cifrele pe 2020 includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS"). Situatiile financiare consolidate ale Grupului Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L. si Rompetrol Logistics S.R.L. (impreuna cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L).

ISTORIC

Rompetrol Rafinare S.A., companie membra a grupului KMG International, opereaza rafinaria Petromidia, fiind localizata in Navodari, judetul Constanta. Incepand cu 1 decembrie 2007 compania opereaza si rafinaria Vega situata in Ploiesti, judetul Prahova. Incepand cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalatiile operationale (de productie polimeri si utilitati) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Rompetrol Rafinare prelucreaza o larga varietate de titeiuri cu diferite continuturi de sulf. Aprovizionarea cu titei se realizeaza in cea mai mare parte prin terminalul marin construit de Grupul KMG International in Marea Neagra, in apropierea rafinariei Petromidia, iar diferenta prin facilitatile Oil Terminal din portul Constanta. In ceea ce priveste produsele obtinute, ele pot fi livrate pe calea ferata, auto si via mare.

La finele anului 2008 compania a incheiat si lucrarile de extindere cu 350% a capacitatiii de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a doua noi dane de incarcare–descarcare produse petroliere, Dana 9B si Dana 9C. In 2012 Rompetrol Rafinare SA a finalizat amplul proces de modernizare ceea ce a permis extinderea capacitatii de rafinare pana la 5 milioane tone titei/an si eficientizarea si concentrarea productiei pe produsele petroliere cerute de piata.

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 redusa / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes pana in prezent.

In anul 2019, Rafinaria Petromidia a aniversat 40 de ani de activitate, perioada in care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din Romania si una dintre cele mai moderne din regiunea Marii Negre.

In anul 2020, activitatile de revizie generala efectuate in perioada pandemiei (incepand din martie si continuand pana la inceputul lunii mai), a fost realizata cu zero incidente, aratand astfel capacitatea excelenta in prevenirea riscurilor.

Numarul de angajati ai Romeptrol Rafinare S.A., impreuna cu cel al filialelor sale, la sfarsitul anului 2020 a fost de 1.848.

Compania foloseste cele mai bune practici pentru atragerea, pastrarea si motivarea angajatilor sai, care sunt principalii contribuabili la dezvoltarea grupului. Compania este pe deplin angajata in responsabilitatile sale pentru dezvoltarea lor si pentru comunitatile in care isi desfasoara activitatea.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ACTIUNILE COMPANIEI SI LISTAREA LA BURSA

Incepand cu data de 07 aprilie 2004, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata adiministrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. (“BVB”) sub simbolul emitent - “RRC” si cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 31.12.2020, numarul total de actiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726, reprezentand o valoare totala a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Actiunile Societatii sunt comune, nominative, emise in forma dematerializata, a caror evidenta este tinuta de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea desfasurata de RRC in anul 2020, in calitate de emitent de valori mobiliare pe piata de capital din Romania, se prezinta astfel:

- in anul 2020, au avut loc un numar total de 1.630 tranzactii cu actiuni RRC, cu un numar mediu zilnic de 7 tranzactii;
- volumul total al actiunilor RRC tranzactionate a fost de 33.117.257 actiuni;
- valoarea tranzactiilor in anul 2020 cu actiuni RRC a fost de 1.372.060 lei;
- tranzactiile RRC in anul 2020, au fost incheiate doar pe piata REGS;
- pretul unei actiuni in cursul anului 2020 s-a situat intre o valoare maxima de 0,051 lei si una minima de 0,0315 lei, in scadere fata de valorile inregistrate in anul 2019 cand valoarea maxima a fost de 0,0525 lei si valoarea minima a fost de 0,0425 lei, respectiv in scadere si fata de valorile inregistrate in 2018 cand valoarea maxima a fost de 0,06 lei si valoarea minima a fost de 0,044 lei.

Capitalizarea bursiera in ultima zi de tranzactionare din anii 2018, 2019 şi 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actiunile Rompetrol Rafinare	2018	2019	2020
Numar de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursiera, mil. lei[1]	2.108,42	2.205,46	1.940,81
Capitalizare bursiera, mil. Euro[2]	452,07	461,54	398,16
Pret maxim, lei[3]	0,06	0,0525	0,051
Pret minim, lei[4]	0,044	0,0425	0,0315
Pret la sfarsitul anului, lei	0,0478	0,05	0,044

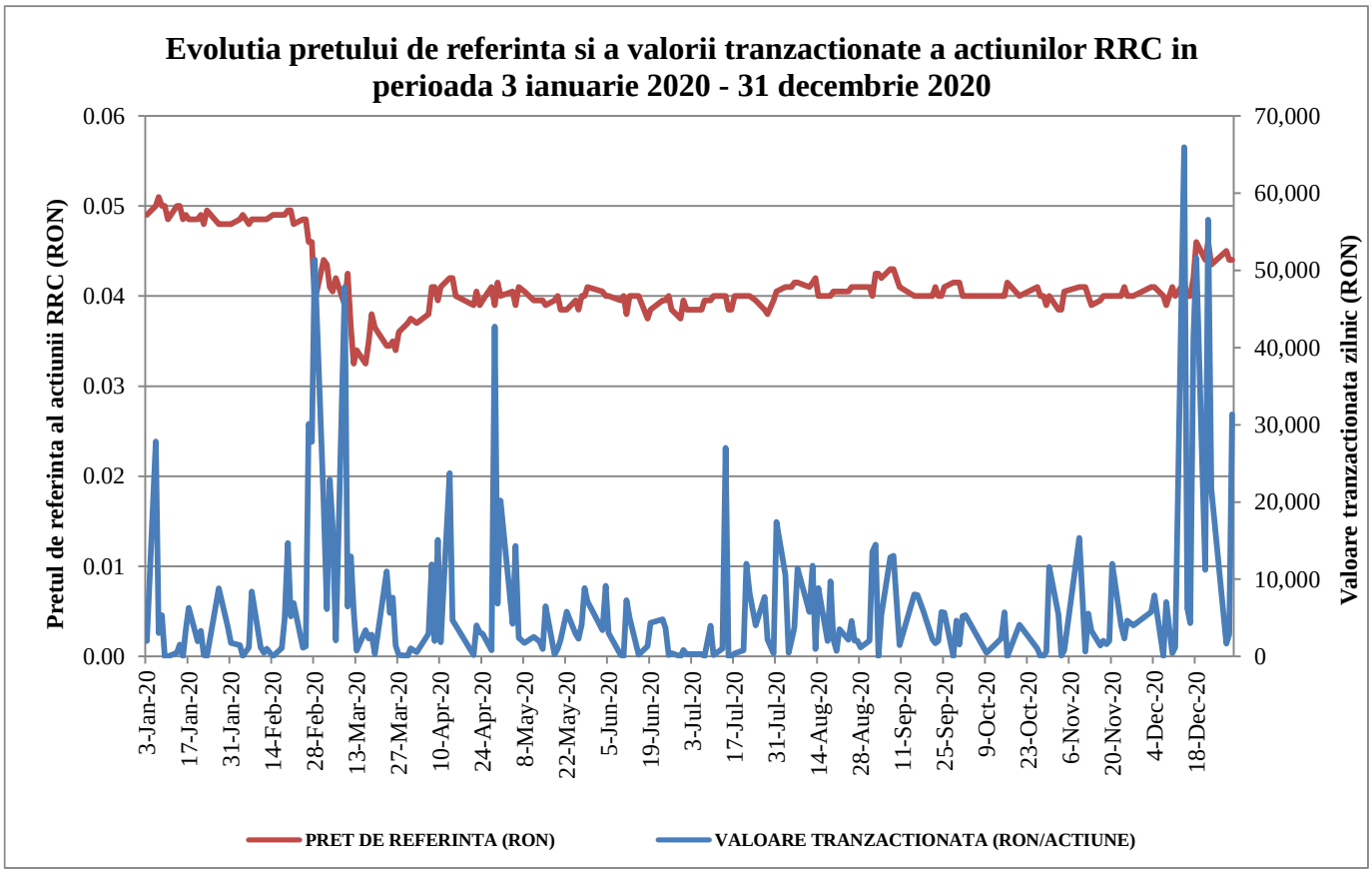
[1] *Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.*

[2] *Calculat la cursul euro (4,8744 lei) din ultima sedinta de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.*

[3] *Inregistrat la data de 7 ianuarie 2020, 1 aprilie si 16 decembrie 2019, respectiv 16 februarie 2018.*

[4] *Inregistrat in 13 martie 2020, 16 mai 2019, respectiv 3 septembrie 2018.*

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com



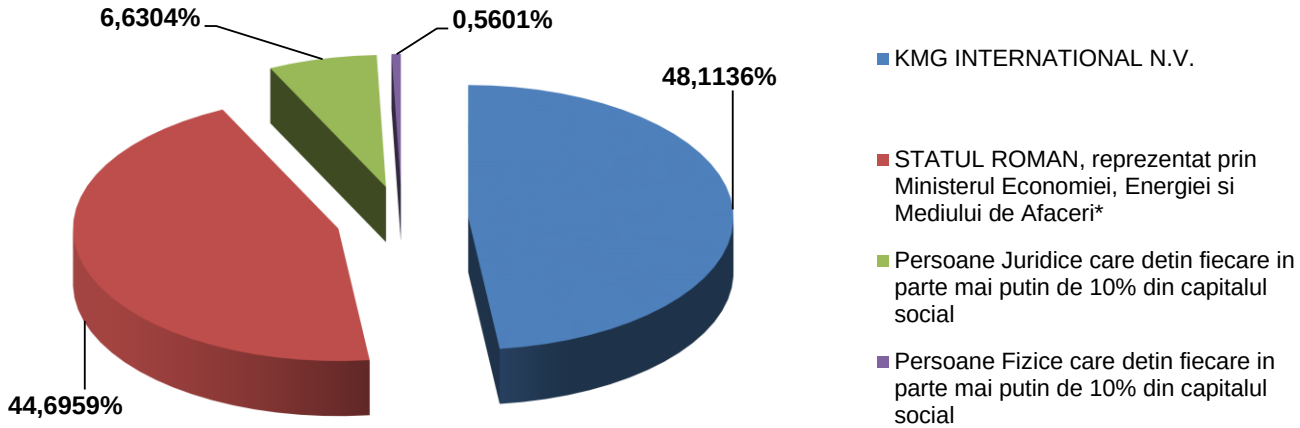
PRETUL MEDIU PONDERAT

Pretul mediu ponderat al actiunilor RRC in cursul anului 2020 = 0,041430355 lei/actiune; Volumul tranzactionat in luna decembrie 2020 reprezinta 22,35% din volumul tranzactionat in tot anul 2020 (volum total tranzactionat in 2020 = 33.117.257 actiuni).

ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

In perioada analizata nu au avut loc modificari de natura sa influenteze valoarea capitalului social al Societatii.
Conform Registrului Actionarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2020, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com



Nota:
La data de 31.12.2020, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 24.098.569.799 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social

** La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei*

ACTIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. detinea la data de 31.12.2020 un numar de 6.134.701 actiuni proprii, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare de 613.470,10 lei, reprezentand 0,0139% din capitalul social al Societatii.

In anul 2020, Societatea nu a tranzactionat (cumparat, respectiv vandut) actiuni proprii.

In anul 2020, Rompetrol Rafinare nu a rascumparat si nici nu a anulat actiuni proprii.

NUMARUL SI VALOAREA NOMINALA A ACTIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMA, DETINUTE DE FILIALE

In anul 2020, filialele societatii nu au detinut actiuni emise de Rompetrol Rafinare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

CALENDARUL FINANCIAR PROPUS PENTRU ANUL 2021

Calendar financiar	Data
Perioada inchisa*	27 ianuarie 2021 – 25 februarie 2021
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale si consolidate, pentru anul 2020 si Trimestrul IV 2020	**26 februarie 2021** Vineri
Perioada inchisa*	29 martie 2021 – 27 aprilie 2021
Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2020	**28 aprilie 2021 (prima convocare)** **29 aprilie 2021 (a doua convocare)** Miercuri/Joi
Publicarea Raportului Anual 2020	**29 aprilie 2021** Joi
Perioda inchisa*	17 aprilie 2021 - 16 mai 2021
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2021	**17 mai 2021** Luni
Perioda inchisa*	14 iulie 2021 - 12 august 2021
Prezentarea rezultatelor semestrului I si trimestrului II 2021	**13 august 2021** Vineri
Perioda inchisa*	16 octombrie 2021 - 14 noiembrie 2021
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III si ianuarie – septembrie 2021	**15 noiembrie 2021** Luni
Conferinte telefonice si/sau intalniri cu investitorii si analistii financiari, dupa caz	La solicitare

**perioada inchisa se refera la 30 de zile calendaristice inainte de anuntarea unui raport financiar interimar sau al unui raport financiar de sfarsit de an in care emitentul nu poate face modificari asupra datelor calendaristice agreate in prezentul calendar financiar*

GUVERNANTA CORPORATIVA

Raportul Guvernantei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2020 este intocmit in baza Codului de Guvernanta Corporativa („CGC" sau „Codul"), a Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, a regulamentelor si instructiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara – „ASF" si a reglementarilor bursiere.

Declaratia „Aplici sau Explici" prezinta stadiul conformarii Societatii cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua sa evalueze prevederile Codului si orice progres ulterior pe care Societatea il va face in realizarea conformarii cu acesta va fi raportat catre piata. De asemenea vor fi raportate si aspectele "negative" (de la conformitate la neconformitate).

In cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativa astfel incat practicile interne sa corespunda din punct de vedere calitativ noilor cerinte aferente calitatii de societate admisa la tranzactionare la BVB.

RAPORT DE SUSTENABILITATE

Raportul Administratorilor nu include raportul de sustenabilitate, acesta urmand a fi depus la o data ulterioara datei aprobarii Situatiilor financiare de catre Consiliul de Administratie.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETATII

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare desfasurarii activitatii Societatii, cat si pentru supravegherea activitatii. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societatii, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu Investitorii/Guvernanta Corporativa, subsectiunea Documente de Guvernanta Corporativa).

La data de 31 decembrie 2020, componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- **Yedil Utekov,** cetatean al statului Kazahstan, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Alexey Golovin,** cetatean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administratie;
- **Felix Crudu-Tesloveanu,** cetatean roman, membru executiv al Consiliului de Administratie, exercitand si functia de Director General al Societatii (incepand cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codrut Stanescu,** cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie;
- **Bogdan-Catalin Steriopol,** cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie.

COMITETE CONSULTATIVE

In activitatea sa, Consiliul de Administratie este sprijinit de doua comitete consultative si anume: Comitetul de Audit si Comitetul de Strategie, fiind insarcinate cu desfasurarea de analize si cu elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Administratie, in domeniile specifice, avand obligatia de a inainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

Comitetul Consultativ de Audit
Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administratie din 13 aprilie 2018.

Comitetul Consultativ de Strategie
Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administratie din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliata a atributiilor si responsabilitatilor Comitetelor Consultative se regaseste in Regulamentele de organizare si functionare aprobate de Consiliul de Administratie, reglementari publicate pe pagina de internet a Societatii www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

INFORMATII DESPRE ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrata in sistem unitar, sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al societatii si Consiliul de Administratie.

Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

Adunarea Generala a Actionarilor este principalul organism de guvernare corporativa a Societatii, cu atributii de decizie asupra activitatii detaliate in Actul Constitutiv al Societatii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Din punct de vedere al structurii sale, in functie de aspectele ce necesita aprobarea actionarilor, Adunarea Generala a actionarilor poate fi ordinara sau extraordinara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ("AGOA")

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societatii actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in termenul imperativ prevazut de lege, si are urmatoarele atributii principale:

a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul;
b) sa aleaga si sa revoce administratorii Societatii;
c) sa numeasca si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar, precum si sa revoce auditorul financiar;
d) sa fixeze pentru fiecare exercitiu in curs remuneratia cuvenita administratorilor;
e) sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
f) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmator;
g) sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale Societatii;
h) aproba limitele maxime ale remuneratiei persoanelor care ocupa/exercita functii de conducere atunci cand legea prevede acest lucru.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA")

Adunarea Generala Extraordinara are urmatoarele atributii:

a) schimbarea formei juridice a societatii;
b) mutarea sediului societatii;
c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
d) infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;
e) prelungirea duratei societatii;
f) majorarea capitalului social;
g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
i) dizolvarea anticipata a societatii;
j) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
k) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
l) emisiunea de obligatiuni;
m) oricare alta modificare a Actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare a actionarilor.

Adunarea Generala Extraordinara deleaga Consiliului de Administratie exercitiul atributiilor prevazute la literele b) si c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generala Extraordinara poate delega administratorilor majorarea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Convocarea, functionarea, procesul de vot precum si alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate in Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum si in "*Regulamentul privind desfasurarea Adunarii Generale si respectarea drepturilor actionarilor Rompetrol Rafinare S.A."* publicat pe pagina de internet a Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

ACTIUNILE SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Drepturile actionarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societatile, Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente si instructiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, si alte reglementari legale in vigoare.

Toti detinatorii de actiuni RRC sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari, potrivit legii, confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi alesi in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societatii si dispozitiilor legale, precum si alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale aplicabile.

Dobandirea de catre o persoana, in mod direct sau indirect, astfel prevazut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei actiuni are ca efect dobandirea de drept a statutului de actionar al societatii cu toate drepturile si obligatiile care decurg din aceasta calitate, potrivit legii si a Actului Constitutiv.

Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar fata de interesul Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind aceea operatiune.

Actiunile emise in forma dematerializata sunt tranzactionate pe o piata reglementata in conformitate cu legislatia pietei de capital. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Actionarii au dreptul la o completa informare in Adunarea Generala a Actionarilor asupra situatiei Societatii. In cazul emisiunii de noi actiuni, actionarii existenti au drept de preferinta la subscriere, in conditiile legii, proportional cu procentul de actiuni detinute in Societate.

Toti detinatorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeasi tip si clasa de titluri beneficiaza de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparenta in vederea exercitarii drepturilor in mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o sectiune speciala, denumita „Relatia cu Investitorii", unde informatiile relevante cu privire la procedurile privind accesul si participarea la Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), convocarile AGA, completarile ordinii de zi ale AGA, raspunsurile Consiliului de Administratie la intrebarile adresate de actionari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale si trimestriale, situatiile financiare, exercitarea drepturilor de vot in AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procura speciala, calendarul financiar, guvernanta corporativa, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate si sunt accesibile, in acest mod contribuind la informarea transparenta si echitabila a investitorilor.

Principalele drepturi ale actionarilor in legatura cu AGA sunt:

- *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Actionarii RRC sunt informati despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si intr-un ziar de circulatie nationala cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

asemenea, Convocatorul se publica pe website-ul Societatii in sectiunea „Relatia cu Investitorii" si se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiara si la Bursa de Valori Bucuresti.

- *Dreptul de acces la informatie*

Documentele si materialele informative se publica pe pagina de internet

- *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social are/au dreptul, in conditiile legii, sa solicite Consiliului de Administratie al Societatii: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunarii generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de adunarea generala; si b) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale.

- *Dreptul de a participa la AGA*

Actionarii inregistrati in lista actionarilor RRC la data de referinta comunicata in Convocatorul AGA si primita de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

- *Dreptul de vot*

Fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta confera un drept de vot in AGA.
Actionarii Rompetrol Rafinare isi pot exercita dreptul de vot dupa cum urmeaza:

1. Vot direct – personal, in cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu imputernicire speciala sau generala;
3. Vot prin corespondenta.

- *Dreptul de a adresa intrebari*

Fiecare actionar, indiferent de participatia la capitalul social, are dreptul sa adreseze intrebari referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunarilor generale, iar Societatea poate raspunde la intrebarile adresate de actionari prin postarea raspunsului pe website-ul Societatii. Intrebarile trebuie sa fie pertinente, sa aiba legatura cu punctele de pe ordinea de zi, sa nu lezeze confidentialitatea si interesele comerciale ale Societatii si sa fie formulate in scris, fie prin posta sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, in convocatorul adunarii generale este mentionat termenul pana la care actionarii isi pot exercita drepturile mai sus mentionate.

Actionarii au dreptul de a participa efectiv si de a vota in cadrul AGA si de a fi informati cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guverneaza AGA. Fiecare actiune confera un drept de vot, un dividend. Nu exista actiuni preferentiale fara drept de vot sau actiuni care confera dreptul la mai mult de un vot.

In situatia in care Adunarea Generala a Actionarilor aproba distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt indreptatiti sa primeasca dividende toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare hotarata de adunarea generala care aproba si valoarea dividendelor si termenul in care acestea se platesc actionarilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

CONTACT PENTRU RELATIA CU INVESTITORII

Rapoartele anuale, semestriale si trimestriale se pun la dispozitia actionarilor, la solicitarea acestora. Solicitarile se pot efectua si in format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.

STRATEGIE

In anul 2020 Grupul a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu. Aceasta strategie a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaz, tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta reafirma increderea ca sectorul downstream va ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europa Centrala si de Est / Mediterana / Marea Neagra.

Grupul are o pozitie puternica si active in Europa Centrala si de Est si este pozitionat optim pentru a surprinde tendintele pozitive pe termen mediu ale pietei. Ca urmare a modernizarii si a investitiilor istorice majore, rafinaria Petromidia este situata in cuaritla superioara ca stare si performanta, comparativ cu competitorii sai directi. Astfel, in perioada urmatoare, principalul accent pe investitii va fi dezvoltarea retelei de distributie in Romania, in proiecte care vizeaza eficienta energetica si dezvoltarea durabila.

Strategia reconfirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.
Grupul se bazeaza pe patru piloni sinergici:

- Baza de active moderne, fiabile si performante
- Management capabil pentru a conduce la performante imbunatatite
- Strategie care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata
- Accesul adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei

PERSPECTIVE PENTRU 2021

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa se concentreze asupra initiativelor operationale identificate si puse in miscare din 2016, precum: planificarea si optimizarea productiei in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili, cresterea profitabilitatii.

Aceste initiative operationale au ca scop principal imbunatatirea rezultatelor operationale cu costuri minime de investitii.

Din perspectiva productiei, in anul 2021, Grupul are urmatoarele asumari bugetate:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2021 estimata la 6,36 milioane tone sau 17,9 mii tone/zi;
- ✓ Randamentul produselor albe de 87%, +1,07% mai mare dacat realizatul anului 2020;
- ✓ Marja non-fuel pentru Downstream Romania in 2021 estimata la 29,9 milioane USD, +10% comparativ cu 2020 si cu +5 milioane USD sau 20% peste performanta din 2019.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2021, strategia de dezvoltare pe termen mediu, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar	**USD**	**USD**		**RON**	**RON**	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Cifra de afaceri neta	2.334.222.534	3.844.114.179	-39%	9.257.526.570	15.245.756.834	-39%
EBITDA	2.566.542	131.130.649	-98%	10.178.906	520.064.154	-98%
Marja EBITDA	0,1%	3,4%		0,1%	3,4%	
EBIT	(127.951.017)	24.234.045	N/A	(507.453.733)	96.112.220	N/A
Profit / (pierdere) neta	(198.587.392)	(48.977.553)	305%	(787.597.599)	(194.244.978)	305%
Marja profit / (pierdere) neta	-8,5%	-1,3%		-8,5%	-1,3%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in anul 2020 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 3,46 miliarde USD, fiind in scadere cu 33% fata de anul 2019, ca rezultat al cotatiilor de piata mai mici comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, alaturi de un volum de vanzari mai mic, cu mai multe evenimente considerate drept factori – activitatile de revizie generala, ce au loc odata la 4 ani, activitati incepute in luna martie si continuate in luna aprilie pana la inceputul lunii mai, volatilitatea fara precedent a pietei petrolului si gazelor si scaderea semnificativa a cererii de pe piata cauzata de masurile de control impuse de pandemia de Coronavirus.

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 anul 2020, scazand substantial fata de referinta comparativa din 2019 si fiind afectate de contextul pandemic global (15,2 $/t comparativ cu 39,5 $/t in anul 2019).

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		2020	2019	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	41,84	64,21	-35%
Titei Ural Med	USD/bbl	41,58	64,19	-35%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,26	0,02	1124%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	382	595	-36%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	362	586	-38%
Curs mediu RON/USD		4,24	4,24	0%
Curs de inchidere RON/USD		3,97	4,26	-7%
Curs mediu RON/EURO		4,84	4,75	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,87	4,78	2%
Paritatea USD/EURO		1,23	1,12	9%
Rata inflatiei in Romania*		2,06%	4,04%	-49%

*Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflatie in Romania este calculata pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)*

Titeiul de tip Brent a scazut cu -22,4$/bbl. (-34,8%) in timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 41,84$/bbl.

Anul a inceput cu o crestere semnificativa a pretului petrolului din cauza conflictului dintre Statele Unite si Iran. Scaderea pretului a fost intensificata de Arabia Saudita care a inceput un razboi al pretului impotriva Rusiei, pietele suprasolicitate si socul fara precedent cauzat de pandemia de COVID-19. Titeiul de tip Brent a atins nivelul de 17,7$/bbl. pe 31 martie 2020 - cel mai mic nivel din Q1 2020, nemaiintalnit din 2003 – iar propunerea OPEC de a reduce productia a fost refuzata de Rusia.

Preturile spot pentru titei au inregistrat o scadere acuta in luna aprilie (-44%) cauzata de un excedent de titei in continua crestere pe piata spot. Dupa aceasta, in a doua jumatate a trimestrului II, pretul titeiului a avut o traiectorie ascendenta si a terminat trimestrul II la un nivel de 42 $/bbl., deoarece OPEC+ a aprobat o reducere de 10 milioane barili/zi incepand cu luna mai.

Dupa recuperarea din trimestrul II, titeiul de tip Brent a fost destul de stabil in trimestrul III, cu unele castiguri, pe masura ce piata se apropia de echilibru in urma cresterii graduale a cererii si fiind ajutat de speranta unui acord de stimuli pentru a redresa economia SUA. Intre timp, in iulie, OPEC si Rusia au convenit ca incepand cu luna august sa relaxeze reducerile record de aprovizionare, intrucat economia globala isi revine incet dupa pandemia de coronavirus, dar in septembrie, au inceput sa creasca ingrijorarile cu privire la trecerea pietei spre supraoferta.

In timpul trimestrului IV, titeiul de tip Brent a avut un trend ascendent si a reusit sa treaca peste nivelul de 50 $/bbl pentru prima data de la inceputul lunii martie, alimentat de speranta unei recuperari mai rapide a cererii pe masura ce tarile incep sa lanseze vaccinuri COVID-19.

In decembrie, membrii OPEC+ au ajuns la un acord de crestere a productiei, cu o prima crestere programata de 0.5 milioane barili pe zi in ianuarie, urmata de intalniri lunare pentru a decide ritmul viitoarelor cresteri. Aceasta este o crestere mai lenta decat cea planificata anterior de 1.9 milioane barili pe zi.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Diferentialul Urals-Dated Brent a incheiat trimestrul II la nivelul de +2,5$/bbl. de la -5,4$/bbl. la 1 aprilie, deoarece exporturile din Rusia au ramas diminuate cu -20%. Dupa aceasta, pana la finalul trimestrului III a scazut la +0,26$/bbl. din cauza scaderii cererii de titei sulfuros din Asia si a cresterii fluxurilor catre Europa.

In timpul celui de al patrulea trimestru, diferentialul Urals-Dated Brent a scazut la niveluri negative de -1$/bbl. deoarece Libia a inceput sa exporte titei sulfuros la sfarsitul lunii septembrie pentru prima data din ianuarie 2020 si pe baza asteptarilor ca OPEC+ va spori productia de titei sulfuros in ianuarie 2021.

Marja europeana de rafinare a scazut cu -18,6$/MT (-56%) in timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 14,85$/MT.

Marjele de rafinare au inceput anul 2020 sub presiune din cauza marjelor slabe de motorina si jet. Marjele de motorina au fost influentate de temperaturile mai ridicate decat de obicei si de exporturile excesive de ULSD din Rusia. In a doua parte a trimestrului I, marjele au crescut pe baza prabusirii pretului titeiului si a diminuarii diferentialului Urals-Dated Brent. Marjele de motorina si-au revenit si au progresat puternic in martie datorita reducerii randamentelor in urma mentenantei de primavara. In acelasi timp, marjele de benzina au continuat sa scada in Europa pana la nivelurile minime vazute ultima data in 2008, deoarece stocurile globale continua sa creasca iar cererea de jet a scazut puternic in sectorul aviatiei, pe seama inchiderii granitelor si a interdictiilor de calatorie impuse in lumea intreaga.

Marjele de rafinare au scazut in trimestrul II din cauza stocurilor ridicate de produse petroliere si a cresterii pretului petrolului pe baza reducerilor OPEC de productie titei. Marjele de motorina s-au prabusit in trimestrul II, deoarece capacitatea de stocare a fost aproape de 100%, cauzata de schimbarea prea agresiva a randamentelor celorlalte produse catre cel de motorina si din cauza volumelor mari de motorina venite din Rusia si Asia. Marjele de benzina au fost reduse, deoarece stocurile globale au continuat sa creasca pe fondul lipsei cererii, iar sezonul de conducere din vara a avut doar un sprijin mic, impactat din cauza restrictiilor coronavirusului. Marjele de jet au devenit negative in trimestrul II, fiind sub presiunea contractiei puternice a cererii din cauza impactului COVID-19 asupra calatoriilor aeriene. Aproximativ 70% din randamentul volumul de jet a fost mutat la motorina si 30% la benzina in procesul de rafinare.

Marjele de rafinare si-au revenit usor in trimestrul III, comparativ cu trimestrul II, in urma cresterii cererii utilizatorilor finali de combustibili rutieri si dupa inceperea sezonului de mentenanta din toamna, totusi inca nu au ajuns la nivelurile de la inceputul anului. Marjele de benzina au crescut in trimestrul III pana la cel mai inalt nivel de la inceputul lunii martie (109$/MT), pe masura ce exporturile de benzina catre Africa de Vest au crescut si cererea regionala a revenit. Intre timp, marjele de motorina au atins in trimestrul III cel mai scazut nivel din 1999 (18$/MT) din cauza excesului de aprovizionare, deoarece exporturile din Orientul Mijlociu catre Europa au crescut simultan cu cererea regionala foarte slaba. Consumul de jet ramane cel mai afectat sector al pietei mondiale a petrolului, deoarece pasagerii evita calatoriile cu avionul ca urmare a pandemiei si a restrictiilor guvernamentale de calatorie.

In timpul celui de al patrulea trimestru, ratele de procesare a rafinariilor europene reduse la 68% (-12,5% fata de anul precedent) au ridicat temporar marjele de la minimele atinse in vara, dar scaderea cererii de produse, ca urmare a restrictiilor suplimentare de circulatie introduse de guvernele europene, a limitat rapid aceste castiguri. Cu toate acestea, in decembrie, marjele au crescut deoarece indicatorii de mobilitate au dat semne de recuperare rapida pentru ca majoritatea tarilor au redus restrictiile pentru sarbatorile de Craciun si vaccinul COVID-19 a inceput sa fie livrat.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in prima parte a trimestrului I 2020, pentru ca apoi sa se inscrie pe o traiectorie crescatoare relativ pronuntata. La mijlocul trimestrului I 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a inversat insa brusc sensul miscarii, repozitionandu-se pe o panta

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ascendenta, sub influentele cresterii abrupte a aversiunii globale fata de risc, survenita ca urmare a extinderii rapide a epidemiei de coronavirus, inclusiv in Europa, si a amplificarii ingrijorarilor privind impactul acesteia asupra economiei globale.

In trimestrul II 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat tendinta ascendenta dar si-a atenuat fluctuatiile, avand o medie de 4,8367- sub nivelul maxim al semestrului I 2020, dar inca la niveluri ridicate.

In trimestrul III 2020, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in primele doua luni, pentru ca in septembrie sa cunoasca doua episoade de crestere mai accentuata, avand o medie de 4,8446 si atingand in data de 25 septembrie 2020, nivelul maxim de 4,8750 pentru anul 2020.

Din perspectiva variatiei anuale medii, consemnate in trimestrul IV 2020, a cursului de schimb, moneda nationala (adica RON) si-a sporit deprecierea fata de EURO dar si-a diminuat-o pe cea in raport cu dolarul SUA. In trimestrul IV 2020 cursul mediu RON/EUR a atins nivelul de 4,8714 - cel mai inalt nivel de curs mediu din ultimii 5 ani.

Banca Nationala a Romaniei a redus, in martie 2020, ratele dobanzilor de la 2,5% la 2%, pentru a combate criza pandemiei, iar in august 2020 a fost facuta o ajustare finala a dobanzii, la 1,5%.

In Romania inflatia a ramas in cursul anului 2020 la un nivel de 2,06%, calculat pe baza IPC, adica Indicele Preturilor de Consum.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE RAFINARE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		**USD**	**USD**		**RON**	**RON**	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.732.749.319	4.417.308.906	-38%	10.838.083.799	17.519.047.121	-38%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	1.811.028.865	3.304.612.063	-45%	7.182.540.479	13.106.091.442	-45%
EBITDA	USD/RON	(33.378.262)	108.211.674	N/A	(132.378.187)	429.167.499	N/A
Marja EBITDA	%	-1,8%	3,3%		-1,8%	3,3%	
EBIT	USD/RON	(113.042.913)	42.799.069	N/A	(448.328.191)	169.741.108	N/A
Rezultat net	USD/RON	(186.634.742)	(16.882.860)	1005%	(740.193.387)	(66.957.423)	1005%
Marja rezultatului net	%	-10,31%	-0,51%		-10,31%	-0,51%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	15,2	39,5	-61%	60,5	156,6	-61%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON) /bbl	2,1	5,4	-61%	8,3	21,6	-61%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	(11,2)	13,7	N/A	(44,5)	54,4	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/ bbl	(1,5)	1,9	N/A	(6,1)	7,5	N/A
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	4.864	6.331	-23%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	364	436	-17%			
Productie Benzina	Kt	1.159	1.628	-29%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	2.649	3.323	-20%			
Vanzari carburanti-intern	Kt	2.380	2.557	-7%			
Vanzari carburanti-export	Kt	1.248	2.169	-42%			
Export	%	34%	46%				
Intern	%	66%	54%				

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 2,73 miliarde in anul 2020, in scadere cu 38% comparativ cu anul 2019, fiind influentata in principal de scaderea cotatiilor internationale pe piata de petrol si gaze, la produsele petroliere, impreuna cu scaderea volumului produselor vandute, in contextul pandemiei de coronavirus.

In anul 2020, supusul total de materie prima al rafinariei Petromidia a fost de 4,864 milioane tone, in scadere cu 23% comparativ cu anul 2019 cand au fost procesate 6,331 milioane de tone.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

In anul 2020, gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Petromidia a fost de 71,8%, in scadere cu 25,7% comparativ cu anul trecut.

Aceasta scadere se explica prin perturbarea aprovizionarii cu titei cauzata de revizia generala inceputa in martie si continuata in aprilie, alaturi de cererea de piata puternic lovita de masurile luate in contextul pandemiei de COVID-19, precum si conditiile meteo de la Marea Negra (vant puternic) de la la inceputul anului si de restrictiile impuse de Administratia portului Midia.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in anul 2020, pentru principalii parametrii tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,93%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,89%wt
- ✓ indicele intensitatii energetice 99,17%;

In ceea ce priveste rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) si singurul productator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 363.803 tone in anul 2020, in scadere cu 16,56% comparativ cu anul 2019 cand au fost procesate 436.018 de tone.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in anul 2020:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,75%;
- ✓ consum energetic de 2,57GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,7%.

Rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in anul 2020 au fost influentate negativ de conditiile de piata nefavorabile, inregistrand marje de rafinare foarte scazute in primele doua luni ale anului, inainte de oprirea instalatiilor pentru revizia din martie, si de asemenea au fost impactate de masurile de control impuse de pandemie dupa repornirea activitatii la inceputul lunii mai, drept urmare rafinaria Petromidia a avut in anul 2020 un nivel de marja bruta de rafinarie de 15,2 $/t in scadere fata de 39,5 $/t pentru anul 2019.

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 redusa / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes pana in prezent.

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinariei (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotatiile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotatiile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 $/t comparativ cu anul trecut, cand acest indicator a atins 25,4 $/t. Discrepanta principala provine de la Jet A1 cu o diferenta negativa in marja de piata de -83,3 $/t, de asemenea marja de motorina a scazut cu 57 $/t, iar marja de benzina a scazut cu 28,2 $/t. Aceste diferente in marja de piata au generat un efect negativ semnificativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -143,3 milioane USD in 2020, comparativ cu anul trecut.

In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone) si acest lucru a generat un efect negativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -63,1 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

In aceste conditii critice de piata, Rompetrol Rafinare a scazut cat mai mult posibil efectele datorate pietei prin asigurarea livrarilor de produse combustibile catre cele mai valoroase canale de distributie, in principal livrarile pe piata din Romania fiind la acelasi nivel ca in 2019, iar exporturile au fost reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat functionarea rafinariei la structura optima de produse valoroase, luand in considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reactiona la schimbarile pietei; principalul exemplu este scaderea productiei Jet A1, avand cea mai mare scadere a marjei de piata, si transferata in randamentele pentru motorina.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 1,14 miliarde USD in anul 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		**USD**	**USD**		**RON**	**RON**	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	149.171.871	173.446.415	-14%	591.615.640	687.888.482	-14%
EBITDA	USD/RON	(26.274.984)	(29.149.694)	-10%	(104.206.587)	(115.607.686)	-10%
EBIT	USD/RON	(42.521.116)	(45.222.718)	-6%	(168.638.747)	(179.353.300)	-6%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(32.758.531)	(48.355.331)	-32%	(129.920.335)	(191.777.243)	-32%
Operational							
Propilena procesata	kt	117	153	-23%			
Etilena procesata	kt	66	38	73%			
Productie totala polimeri	kt	143	127	13%			
Vanzari din productie proprie	kt	160	162	-1%			
Vanzari trading	kt	3	1	275%			
Total vanzari	kt	162	162	0%			
Export	%	46%	41%				
Intern	%	54%	59%				

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

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 anul 2020, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 143 mii tone, in crestere cu 13% comparativ cu anul 2019 cand productia totala de polimeri a fost de 127 mii tone. Cresterea productiei de polimeri din anul 2020 comparativ cu anul trecut, a fost determinata in principal de programul de functionare al instalatiei LDPE in anul 2020.

Divizia de petrochimie a reusit dezvoltarea cu succes a unui nou produs (RMB30H), un sort special de polipropilena dedicat mastilor medicale de protectie. Acesta asigura stratul din mijloc al mastii, cel mai important pentru filtrarea si protejarea impotriva agentilor patogeni.

RMB30H este destinat in special pentru obtinerea de material pentru filtrare, dar si pentru alte aplicatii in zona de produse medicale (masti de protectie, echipamente de unica folosinta) sau zona industriala (filtre profesionale cu rata mare de absorbtie).

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categorile 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 SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		**USD**	**USD**		**RON**	**RON**	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.455.679.338	3.078.017.249	-20%	9.739.224.255	12.207.416.410	-20%
EBITDA	USD/RON	60.565.576	51.571.501	17%	240.203.074	204.532.573	17%
EBIT	USD/RON	26.129.576	28.688.248	-9%	103.629.899	113.777.592	-9%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	19.592.252	18.662.421	5%	77.702.872	74.015.162	5%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	kt	799	789	1%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	kt	1.190	1.296	-8%			
Cantitati GPL vandute	kt	351	417	-16%			

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 2,45 miliarde USD in anul 2020, in scadere cu 20% comparativ cu anul 2019; performanta segmentului de distributie pentru anul 2020 a atins un nivel EBITDA de 60,5 milioane USD (adica +17% sau 9 milioane USD peste nivelul atins in anul 2019).

In anul 2020, comparativ cu anul 2019, cotatiile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 38% mai mici pentru motorina si cu 36% mai mici pentru benzina. Datorita mentinerii cursului RON fata de USD in 2020 la aceelasi nivel cu 2019 (media 2020 vs. media 2019), scaderea cotatiei internationala a motorinei si a benzinei in moneda nationala a fost echivalenta cu scaderea in USD.

Vanzarile totale de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru anul 2020 s-au ridicat la 1,99 milioane tone, -5% fata de anul 2019, ca rezultat direct a doua tendinte opuse - vanzari mai mari fata de anul trecut in ianuarie si februarie, urmate de scaderi puternice pe masura ce au fost aplicate masurile restrictive in cele doua luni de blocare. De asemenea, luna iunie a semnalat o redresare puternica, cu canale de retail supraperformante fata de anul trecut iar in trimestrele III si IV, vanzarile totale de carburanti fiind usor mai mari comparativ cu aceeleasi perioade ale anului trecut.

Noi statii de distributie au fost deschise in anul 2020, ceea ce a dus la imbunatatirea zonei de retail, de asemenea, ca urmare a dezvoltarii extinse.

La sfarsitul lunii decembrie 2020, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1061 puncte de comercializare, incluzand aici reteaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

Pe parcursul anului 2020, Rompetrol Gas si-a redus performanta volumului de vanzari retail cu -14% fata de anul 2019, in timp ce volumul vanzarilor GPL auto, GPL intern si Propan en-gros a atins nivelul de 141,5 mii tone, cu +26% peste nivelul anului 2019.

Rompetrol Quality Control este o companie independenta si competitiva pe piata analizelor de laborator, care ofera prin rezultatele sale, dovada de incredere atat pentru clientii terti cat si pentru companiile din Grup. In anul 2020 Rompetrol Quality Control (RQC) a continuat sa inregistreze rezultate pozitive, in scopul de a-si consolida cota de piata si pentru cresterea cifrei de afaceri si a profitabilitatii de la clientii terti.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PE ANUL 2020

	2020	2019	%	2020	2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Taxe aferente vanzarilor	(1.131.439.847)	(1.342.010.044)	-16%	(4.487.290.432)	(5.322.411.835)	-16%
Cifra de afaceri neta	**2.334.222.534**	**3.844.114.179**	**-39%**	**9.257.526.570**	**15.245.756.834**	**-39%**
Costul vanzarilor	(2.243.249.528)	(3.624.595.337)	-38%	(8.896.727.628)	(14.375.145.108)	-38%
Marja bruta	**90.973.006**	**219.518.842**	**-59%**	**360.798.942**	**870.611.726**	**-59%**
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(216.271.006)	(210.561.860)	3%	(857.730.810)	(835.088.338)	3%
Alte venituri operationale	107.398.286	66.706.333	61%	425.941.602	264.557.316	61%
Alte cheltuieli operationale	(110.051.303)	(51.429.270)	114%	(436.463.467)	(203.968.484)	114%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	**(127.951.017)**	**24.234.045**	**N/A**	**(507.453.733)**	**96.112.220**	**N/A**
Rezultat financiar	(26.661.947)	(55.570.767)	-52%	(105.741.283)	(220.393.662)	-52%
Forex nerealizat	(3.827.296)	(236.872)	1516%	(15.179.056)	(939.434)	1516%
Forex realizat	(6.039.717)	(1.101.834)	448%	(23.953.519)	(4.369.874)	448%
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit	**(164.479.977)**	**(32.675.428)**	**403%**	**(652.327.591)**	**(129.590.750)**	**403%**
Impozit pe profit	(34.107.415)	(16.302.125)	109%	(135.270.008)	(64.654.228)	109%
Profit / (pierdere) neta	**(198.587.392)**	**(48.977.553)**	**305%**	**(787.597.599)**	**(194.244.978)**	**305%**
EBITDA	**2.566.542**	**131.130.649**	**-98%**	**10.178.906**	**520.064.154**	**-98%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Active						
Active imobilizate						
Imobilizari necorporale	10.970.907	8.524.600	29%	43.510.617	33.808.564	29%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	328.669.186	328.669.186	0%
Imobilizari corporale	1.168.350.972	1.179.954.903	-1%	4.633.679.951	4.679.701.144	-1%
Drept de utilizare a activelor	76.543.589	62.843.821	22%	303.571.875	249.238.595	22%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	4.161.618	26.613.222	-84%	16.504.977	105.548.039	-84%
Total active necurente	**1.342.898.792**	**1.360.808.252**	**-1%**	**5.325.936.606**	**5.396.965.528**	**-1%**
Active circulante						
Stocuri	202.167.399	261.673.893	-23%	801.795.903	1.037.798.659	-23%
Creante	553.537.032	478.076.540	16%	2.195.327.869	1.896.051.558	16%
Instrumente financiare derivate	209.030	1.171.629	-82%	829.013	4.646.681	-82%
Casa, conturi la banci	100.655.956	13.196.424	663%	399.201.521	52.337.018	663%
Total active circulante	**856.569.417**	**754.118.486**	**14%**	**3.397.154.306**	**2.990.833.916**	**14%**
Total active	**2.199.468.209**	**2.114.926.738**	**4%**	**8.723.090.912**	**8.387.799.444**	**4%**
Capitaluri si datorii						
Total capitaluri proprii	**421.297.060**	**619.526.864**	**-32%**	**1.670.864.135**	**2.457.043.540**	**-32%**
Datorii pe termen lung						
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000	0%	951.840.000	951.840.000	0%
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	17.009.920	-100%	-	67.461.343	-100%
Provizioane	79.332.744	80.361.840	-1%	314.633.663	318.715.057	-1%
Obligatii aferente angajmentelor de leasing	81.816.635	62.098.347	32%	324.484.774	246.282.044	32%
Alte datorii pe termen lung	4.695.869	4.198.444	12%	18.623.817	16.651.029	12%
Total datorii pe termen lung	**405.845.248**	**403.668.551**	**1%**	**1.609.582.254**	**1.600.949.473**	**1%**
Datorii curente						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.267.733.760	1.021.572.681	24%	5.027.832.091	4.051.557.258	24%
Datorii contractuale	30.912.849	26.280.234	18%	122.600.359	104.227.408	18%
Instrumente financiare derivate	375.916	3.704.969	-90%	1.490.883	14.693.907	-90%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.003.884	3.977.909	1%	15.879.404	15.776.387	1%
Imprumuturi pe termen scurt	65.291.249	35.690.810	83%	258.945.094	141.549.751	83%
Impozit pe profit de plata	4.008.243	504.720	694%	15.896.692	2.001.720	694%
Total datorii curente	**1.372.325.901**	**1.091.731.323**	**26%**	**5.442.644.523**	**4.329.806.431**	**26%**
Total capitaluri si datorii	**2.199.468.209**	**2.114.926.738**	**4%**	**8.723.090.912**	**8.387.799.444**	**4%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea preturilor la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb intre valute si a ratelor la dobanzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul intregului Grup este de a minimiza potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului si de a dezvolta o cultura a constientizarii riscurilor in care toate partile interesate contribuie in mod proactiv la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pietei, la minimizarea pierderilor viitoare si la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea actionarilor.

In anul 2020, din cauza crizei globale cauzate de pandemie, managementul riscurilor a fost axat pe efectuarea unei evaluari cuprinzatoare si intelegerea tuturor impacturilor potentiale pe care criza actuala le-ar putea avea asupra afacerii si dezvoltarea unei atenuari imediate pentru a reduce efectele potentiale ale focarului Covid-19.

Scenarii de criza au fost dezvoltate si implementate la toate nivelurile si a fost efectuata o monitorizare atenta a situatiei. Obiectivul principal a fost asigurarea sanatatii si sigurantei tuturor angajatilor, dar, de asemenea, au fost luate mai multe masuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea productiei si vanzarilor la noul mediu, gestionarea corecta a numerarului si a soldului creantelor si datoriilor pentru a asigura corectitudinea lichiditatii si funcționarea afacerii.

RISCUL DETERMINAT DE RATA DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa.

RISCUL VARIATIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate 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 consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

RISCUL DE LICHIDITATE SI CASH-FLOW

Riscul de lichiditate deriva din posibilitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei urmareste zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.
Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMGI si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiectii ale fluxurilor de numerar si teste de stres, mentinand un buffer de numerar suficient, revizuiri periodice ale conditiilor pietei si proceselor de planificare si investitii. Lichiditatea a fost pusa sub presiune in acest an din cauza conditiilor macroeconomice nefavorabile, dar au fost implementate masuri adecvate de gestionare a numerarului atat in domeniile operationale, cat si in cele financiare. Legislatia favorabila existenta legata de Covid -19 in Romania care a permis amanarea unor taxe, o monitorizare foarte atenta a colectarii pentru a evita deteriorarea negocierilor comerciale si cresterea unor facilitati a permis companiei sa atenueze acest risc pentru a evita orice incidente materiale de lichiditate.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

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

- *Creante Comerciale*

Grupul este expus riscului de credit. 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 Grupului in conformitate cu politicile Grupului.

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) 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 Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

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 fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

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

RISCUL OPERATIONAL
Riscul operational deriva din posibilitatea producerii de accidente, erori, functionari deficitare, precum si din influentele mediului asupra rezultatelor operationale si financiare; Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinariei, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

tehnologice, precum si eliminarea intreruperilor accidentale in procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra imbunatatirii imaginii organizatiei, prin satisfacerea cerintelor referitoare la calitate, protectia mediului si securitatea muncii, imbunatatirea relatiilor cu autoritatile publice, comunitatea socio-economica in ansamblu, limitarea raspunderii civile si penale, prin satisfacerea reglementarilor legale referitoare la calitate –mediu-securitate.

Sistemul de management stabileste reguli si principii clare care guverneaza activitatile cheie de gestionare a riscurilor,cum ar fi inspectiile, intretinerea, testarea si instruirea, continuitatea activitatii si planificarea raspunsului la criza. Riscurile de securitate care afecteaza oamenii si operatiunile noastre sunt, de asemenea, tinute sub o monitorizare atenta de catre departamente specializate. Acest risc, perceput de obicei ca fiind ridicat datorita naturii activitatii noastre si tratat ca o prioritate ridicata de catre grupul nostru, a crescut in cursul anului 2020 cand, alaturi de provocarile normale ale afacerii, riscurile suplimentare au fost aduse de pandemia Covid-19. Toate masurile au fost luate pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor. Pe toate canalele de comunicare disponibile, Rompetrol Rafinare S.A distribuie in mod continuu informatii relevante tuturor angajatilor sai privind practicile adecvate de prevenire si control al infectiilor, in special in ceea ce priveste modul de reactie / comportament in cazul in care sunt observate simptome de infectie.

Au fost implementate masuri de prevenire (calatorii de afaceri limitate sau interzise la nivel local sau international, program de lucru flexibil, lucru de acasa, intalniri online, evenimente corporative anulate, monitorizarea temperaturii corpului, solutii specifice de dezinfectare furnizate, reguli si protocoale in conformitate cu aplicabilitatea reglementarilor locale). Programul de testare, atat RT-PCR, cat si antigen, continua in toate entitatile. Testele rapide au fost distribuite operatiunilor cheie pentru a verifica frecvent starea personalului cheie (rafinarii, depozite si benzinarii). Liniile / unitatile de afaceri urmaresc si actualizeaza continuu planurile de urgenta. Salubrizarea locurilor de munca cu biocide este efectuata in mod regulat.

MANAGEMENTUL RISCULUI SI CONTROL INTERN

Angajamentul Grupului fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.
Grupul se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero la mita si coruptie in toate relatiile sale comerciale, oriunde opereaza.
Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si frauda, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost integral platita in data de 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost prelungita.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Nota:

Raportul Consiliului de Administratie a fost redactat in baza situatiilor financiare consolidate auditate.

Moneda functionala care a stat la baza intocmirii situatiilor financiare este USD. Moneda RON este folosita ca moneda de prezentare a informatiilor in USD, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Toate informatiile in RON au fost obtinute inmultind valorile in USD cu cursul de schimb USD/RON = 3,9660 valabil pe 31 decembrie 2020.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Presedinte
Yedil Utekov

Membru
Alexey Golovin

Membru
Bogdan-Catalin Steriopol

Membru
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu

Membru si Director General
Felix Crudu-Tesloveanu

Director Economic
Ramona-Georgiana Galateanu

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2020

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
LA 31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS **PAGINA**

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 100

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
		USD	USD	RON	RON
				(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Imobilizari necorporale	3	10.970.907	8.524.600	43.510.617	33.808.564
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	328.669.186	328.669.186
Imobilizari corporale	5	1.168.350.972	1.179.954.903	4.633.679.951	4.679.701.144
Dreptul de utilizare a activelor	7	76.543.589	62.843.821	303.571.875	249.238.595
Imobilizari financiare	8	18.583	18.583	73.700	73.700
Creante imobilizate		4.143.035	667.307	16.431.277	2.646.540
Creante privind impozitul pe profit amanat	15	-	25.927.332	-	102.827.799
Total active imobilizate		**1.342.898.792**	**1.360.808.252**	**5.325.936.606**	**5.396.965.528**
Stocuri, net	9	202.167.399	261.673.893	801.795.903	1.037.798.659
Creante comerciale si alte creante	10	553.537.032	478.076.540	2.195.327.869	1.896.051.558
Instrumente financiare derivate	32.5	209.030	1.171.629	829.013	4.646.681
Casa si conturi la banci	11	100.655.956	13.196.424	399.201.521	52.337.018
Total active circulante		**856.569.417**	**754.118.486**	**3.397.154.306**	**2.990.833.916**
TOTAL ACTIVE		**2.199.468.209**	**2.114.926.738**	**8.723.090.912**	**8.387.799.444**
Capital social	12	1.463.323.897	1.463.323.897	5.803.542.576	5.803.542.576
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	293.684.354	293.684.354
Rezerve din reevaluare, net	12	125.410.659	130.188.777	497.378.675	516.328.691
Alte rezerve	12	(15.503.101)	(12.448.820)	(61.485.298)	(49.372.020)
Alte rezerve - imprumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.201.128.255	4.201.128.255
Efectul transferurilor cu actionarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.367.038.326)	(2.367.038.326)
Rezultatul reportat		(1.506.582.395)	(1.465.597.442)	(5.975.105.779)	(5.812.559.455)
Rezultatul exercitiului curent		(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		**403.372.993**	**602.795.326**	**1.599.777.290**	**2.390.686.263**
Interese care nu controleaza		17.924.067	16.731.538	71.086.845	66.357.277
Total capitaluri proprii		**421.297.060**	**619.526.864**	**1.670.864.135**	**2.457.043.540**
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	240.000.000	240.000.000	951.840.000	951.840.000
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	12	-	17.009.920	-	67.461.343
Obligatii pentru contracte de leasing	14	81.816.635	62.098.347	324.484.774	246.282.044
Impozit pe profit amanat	15	4.339.808	4.012.156	17.211.679	15.912.211
Provizioane	19	79.332.744	80.361.840	314.633.663	318.715.057
Alte datorii pe termen lung		356.061	186.288	1.412.138	738.818
Total datorii pe termen lung		**405.845.248**	**403.668.551**	**1.609.582.254**	**1.600.949.473**
Datorii comerciale si alte datorii	16	1.267.733.760	1.021.572.681	5.027.832.091	4.051.557.258
Datorii contractuale	17	30.912.849	26.280.234	122.600.359	104.227.408
Instrumente financiare derivate	32.5	375.916	3.704.969	1.490.883	14.693.907
Obligatii pentru contracte de leasing	14	4.003.884	3.977.909	15.879.404	15.776.387
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	18	12.342.166	24.382.988	48.949.031	96.702.930
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	18	52.949.083	11.307.822	209.996.063	44.846.821
Impozit pe profit de plata		4.008.243	504.720	15.896.692	2.001.720
Total datorii curente		**1.372.325.901**	**1.091.731.323**	**5.442.644.523**	**4.329.806.431**
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		**2.199.468.209**	**2.114.926.738**	**8.723.090.912**	**8.387.799.444**

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	2020	2019	2020	2019
		USD	USD	RON	RON
				(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	20	2.334.222.534	3.844.114.179	9.257.526.570	15.245.756.834
Costul vanzarii	21	(2.243.249.528)	(3.624.595.337)	(8.896.727.628)	(14.375.145.108)
Profit brut		**90.973.006**	**219.518.842**	**360.798.942**	**870.611.726**
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	22	(216.271.006)	(210.561.860)	(857.730.810)	(835.088.338)
Alte venituri operationale	23	107.398.286	66.706.333	425.941.602	264.557.316
Alte cheltuieli operationale	23	(110.051.303)	(51.429.270)	(436.463.467)	(203.968.484)
Profitul/(Pierderea) operationala afectata de amortizare		**(127.951.017)**	**24.234.045**	**(507.453.733)**	**96.112.220**
Cheltuieli financiare	24	(59.560.773)	(73.693.728)	(236.218.026)	(292.269.325)
Venituri financiare	24	32.898.826	18.122.961	130.476.743	71.875.663
Pierderi din diferentele de curs valutar, net	24	(9.867.013)	(1.338.706)	(39.132.575)	(5.309.308)
Profitul / (Pierdere) brut(a)		**(164.479.977)**	**(32.675.428)**	**(652.327.591)**	**(129.590.750)**
Impozitul pe profit	25	(34.107.415)	(16.302.125)	(135.270.008)	(64.654.228)
Profitul / (Pierderea) net(a)		**(198.587.392)**	**(48.977.553)**	**(787.597.599)**	**(194.244.978)**
din care:					
Interese majoritare		(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Interese care nu controleaza		1.192.529	197.387	4.729.568	782.834
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	28	(0,4529)	(0,1110)	(1,7962)	(0,4402)

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Profit /(Pierdere) net(a)	**(198.587.392)**	**(48.977.553)**	**(787.597.599)**	**(194.244.978)**
Alte elemente ale rezultatului global				
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(3.054.281)	(3.292.399)	(12.113.278)	(13.057.655)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	2.501.751	-	9.921.944	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(400.280)	-	(1.587.510)	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	**(952.810)**	**(3.292.399)**	**(3.778.844)**	**(13.057.655)**
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	**(952.810)**	**(3.292.399)**	**(3.778.844)**	**(13.057.655)**
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	**(199.540.202)**	**(52.269.952)**	**(791.376.443)**	**(207.302.633)**
din care:				
Interese majoritare	(200.732.731)	(52.467.339)	(796.106.011)	(208.085.467)
Interese care nu controleaza	1.192.529	197.387	4.729.568	782.834
Total rezultat global pe an	**(199.540.202)**	**(52.269.952)**	**(791.376.443)**	**(207.302.633)**

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Sume exprimate in USD reprezinta moneda functionala si de prezentare. Sumele in RON sunt informatii financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2020 USD	31 decembrie 2019 USD	31 decembrie 2020 RON	31 decembrie 2019 RON
				(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit		**(164.479.977)**	**(32.675.428)**	**(652.327.591)**	**(129.590.750)**
Ajustari pentru:					
Depreciere si amortizare imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	21, 22	119.980.126	117.353.307	475.841.181	465.423.214
Depreciere si amortizare pentru drepturile de utilizare a activelor	7	5.453.070	4.811.795	21.626.874	19.083.581
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	23	(2.059.849)	(5.707.368)	(8.169.361)	(22.635.421)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	23	8.629.499	257.638	34.224.593	1.021.792
Provizion pentru mediu si alte obligatii		(2.905.236)	(8.521.723)	(11.522.166)	(33.797.153)
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	19	(1.178.141)	(73.341)	(4.672.507)	(290.871)
Dobanzi de intarziere	24	12.740	193.232	50.527	766.358
Alte venituri financiare	24	(57.466)	(819.939)	(227.910)	(3.251.878)
Rata de actualizare pentru leasing	24	4.644.298	3.586.988	18.419.286	14.225.994
Venituri din dobanzi	24	(32.841.360)	(17.303.022)	(130.248.833)	(68.623.785)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare		31.993.702	63.370.763	126.887.022	251.328.446
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	23	(699.648)	(1.495.794)	(2.774.804)	(5.932.319)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere		8.773.829	(2.699.141)	34.797.006	(10.704.793)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		**(24.734.413)**	**120.277.967**	**(98.096.683)**	**477.022.415**
Modificari nete in capitalul circulant:					
Creante si cheltuieli in avans		(23.536.846)	(3.465.967)	(93.347.129)	(13.746.024)
Stocuri		64.011.173	37.466.258	253.868.312	148.591.179
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale		84.895.180	(17.859.064)	336.694.282	(70.829.048)
Modificari nete in capitalul circulant		**125.369.507**	**16.141.227**	**497.215.465**	**64.016.107**
Impozitul pe profit platit		**-**	-	**-**	**-**
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare		**100.635.094**	**136.419.194**	**399.118.782**	**541.038.522**
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii					
Achizitii de imobilizari corporale		(119.491.275)	(83.525.666)	(473.902.399)	(331.262.793)
Achizitii de imobilizari necorporale		(2.989.101)	(1.984.741)	(11.854.775)	(7.871.483)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		6.133.353	23.347.851	24.324.878	92.597.577
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		**(116.347.023)**	**(62.162.556)**	**(461.432.296)**	**(246.536.699)**
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare					
Cash pooling		98.870.784	63.275.165	392.121.532	250.949.309
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		63.756.436	23.772.204	252.858.025	94.280.561
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci		(63.756.436)	(7.875.408)	(252.858.025)	(31.233.868)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net		(10.733.365)	(81.755.999)	(42.568.526)	(324.244.292)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net		41.577.124	(14.978.023)	164.894.874	(59.402.839)
Rambursari de leasing		(9.283.821)	(7.517.041)	(36.819.634)	(29.812.585)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(17.259.261)	(47.458.295)	(68.450.229)	(188.219.598)
Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare		**103.171.461**	**(72.537.397)**	**409.178.017**	**(287.683.312)**
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor		**87.459.532**	**1.719.241**	**346.864.503**	**6.818.511**
Numerar la inceputul perioadei		**13.196.424**	**11.477.183**	**52.337.018**	**45.518.507**
Numerar la sfarsitul perioadei		**100.655.956**	**13.196.424**	**399.201.521**	**52.337.018**

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2018	**1.463.323.897**	**74.050.518**	**(1.472.047.453)**	**166.895.366**	**(26.688.810)**	**(596.832.659)**	**1.050.129.574**	**658.830.433**	**16.534.151**	**675.364.584**
Efectul aplicarii IFRS 9	**-**	**-**	(5.137.944)	**-**	**-**	**-**	**-**	**(5.137.944)**	**-**	**(5.137.944)**
Soldul retratat la 31 decembrie 2018	**1.463.323.897**	**74.050.518**	**(1.477.185.397)**	**166.895.366**	**(26.688.810)**	**(596.832.659)**	**1.050.129.574**	**653.692.489**	**16.534.151**	**670.226.640**
Pierderea pentru 2019	-	-	(49.174.940)	-	-	-	-	(49.174.940)	197.387	**(48.977.553)**
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(3.292.399)	(3.292.399)	-	**(3.292.399)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.292.399)**	**(3.292.399)**	**-**	**(3.292.399)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(49.174.940)**	**-**	**-**	**-**	**(3.292.399)**	**(52.467.339)**	**197.387**	**(52.269.952)**
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	11.587.955	(11.587.955)	-	-	-	-	-	**-**
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.570.176	-	-	1.570.176	-	**1.570.176**
31 decembrie 2019	**1.463.323.897**	**74.050.518**	**(1.514.772.382)**	**155.307.411**	**(25.118.634)**	**(596.832.659)**	**1.046.837.175**	**602.795.326**	**16.731.538**	**619.526.864**
Pierderea pentru 2020	-	-	(199.779.921)	-	-	-	-	(199.779.921)	1.192.529	**(198.587.392)**
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(3.054.281)	(3.054.281)	-	**(3.054.281)**
Surplus din reevaluare			-	2.501.751				2.501.751	-	**2.501.751**
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare					(400.280)			(400.280)	-	**(400.280)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**2.501.751**	**(400.280)**	**-**	**(3.054.281)**	**(952.810)**	**-**	**(952.810)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(199.779.921)**	**2.501.751**	**(400.280)**	**-**	**(3.054.281)**	**(200.732.731)**	**1.192.529**	**(199.540.202)**
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	8.189.987	(8.189.987)	-	-	-	-	-	**-**
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.310.398	-	-	1.310.398	-	**1.310.398**
31 decembrie 2020	**1.463.323.897**	**74.050.518**	**(1.706.362.316)**	**149.619.175**	**(24.208.516)**	**(596.832.659)**	**1.043.782.894**	**403.372.993**	**17.924.067**	**421.297.060**

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

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

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2018	**5.803.542.576**	**293.684.354**	**(5.838.140.199)**	**661.907.022**	**(105.847.820)**	**(2.367.038.326)**	**4.164.813.890**	**2.612.921.497**	**65.574.443**	**2.678.495.940**
Efectul aplicarii IFRS 9	**-**	**-**	(20.377.086)	**-**	**-**	**-**	**-**	**(20.377.086)**	**-**	**(20.377.086)**
Soldul retratat la 31 decembrie 2018	**5.803.542.576**	**293.684.354**	**(5.858.517.285)**	**661.907.022**	**(105.847.820)**	**(2.367.038.326)**	**4.164.813.890**	**2.592.544.411**	**65.574.443**	**2.658.118.854**
Pierderea pentru 2019	-	-	(195.027.812)	-	-	-	-	(195.027.812)	782.834	**(194.244.978)**
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(13.057.655)	(13.057.655)	-	**(13.057.655)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(13.057.655)**	**(13.057.655)**	**-**	**(13.057.655)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(195.027.812)**	**-**	**-**	**-**	**(13.057.655)**	**(208.085.467)**	**782.834**	**(207.302.633)**
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	45.957.830	(45.957.830)	-	-	-	-	-	**-**
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	6.227.319	-	-	6.227.319	-	**6.227.319**
31 decembrie 2019	**5.803.542.576**	**293.684.354**	**(6.007.587.267)**	**615.949.192**	**(99.620.501)**	**(2.367.038.326)**	**4.151.756.235**	**2.390.686.263**	**66.357.277**	**2.457.043.540**
Pierderea pentru 2020	-	-	(792.327.167)	-	-	-	-	(792.327.167)	4.729.568	**(787.597.599)**
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(12.113.278)	(12.113.278)	-	**(12.113.278)**
Surplus din reevaluare	-	-	-	9.921.944	-	-	-	9.921.944	-	**9.921.944**
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(1.587.510)	-	-	(1.587.510)	-	**(1.587.510)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**9.921.944**	**(1.587.510)**	**-**	**(12.113.278)**	**(3.778.844)**	**-**	**(3.778.844)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(792.327.167)**	**9.921.944**	**(1.587.510)**	**-**	**(12.113.278)**	**(796.106.011)**	**4.729.568**	**(791.376.443)**
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	32.481.488	(32.481.488)	-	-	-	-	-	**-**
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	5.197.038	-	-	5.197.038	-	**5.197.038**
31 decembrie 2020	**5.803.542.576**	**293.684.354**	**(6.767.432.946)**	**593.389.648**	**(96.010.973)**	**(2.367.038.326)**	**4.139.642.957**	**1.599.777.290**	**71.086.845**	**1.670.864.135**

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

1. GENERAL

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

Rompetrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 8). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii decembrie 2020 si la sfarsitul lunii decembrie 2019 era de 1.848 si respectiv 1.898.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2020, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 421,3 milioane USD si respectiv 619,5 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a raportat o pierdere de 199,8 milioane USD (2019: pierdere de 49,2 milioane USD) si datorii curente nete in valoare de 515,8 milioane USD (2019: datorii curente nete in valoare de 337,6 milioane USD). Pierderile suportate in cursul anului 2020 provin din pierderi operationale de 127,95 milioane USD (2019: profituri operationale de 24,23 milioane USD) si pierderi financiare de 36,5 milioane USD (2019: 56,9 milioane USD).

Societatea-mama, Rompetrol Rafinare SA are active nete in valoare de 1.336 milioane RON la 31 decembrie 2020 (2019: 1.968 milioane RON) care continua sa fie la un nivel mai mic de jumatate din capitalul social subscris (in valoare de 4.410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea Societatii face demersurile necesare pentru reglementarea acestei situatii in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate. In prezent, conducerea societatii analizeaza impreuna cu actionarii modul de abordare a acestei situatii. In acest sens, conducerea Societatii pregateste un plan cu mai multe variante propuse pentru a reglementa situatia, si acesta urmeaza sa fie supus deciziei actionarilor.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In 2020, Grupul a actualizat o strategie de dezvoltare pe termen mediu care reflecta scaderea cererii de produse rafinate si impactul asociat cu Covid-19 si alti factori asupra cererii de produse rafinate. Preturile titeiului au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici, post-Covid-19, care prevaleaza si se anticipeaza pentru 2021, precum si opiniile revizuite referitoare la preturile petrolului pe termen lung.

Strategia Grupului a considerat ca activitatea va fi profitabila pe termen mediu si a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaze precum si tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta, reafirma increderea ca sectorul downstream ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europe Centrala si de Est, Mediterana si Marea Neagra.

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

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

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

Pe baza bugetului Grupului pentru anul 2021, a strategiei sale de dezvoltare pe termen mediu si a altor chestiuni mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare are la baza principiul continuitatii activitatii.

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

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, care au fost implementate de Grup incepand cu 1 ianuarie 2020:

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**
  Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („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 de a actualiza 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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

2020. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**
  IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile 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 perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ" (Amendamente)**
  Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ" si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica". De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ" in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii– IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)**
  In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratelor Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR") asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa si adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 *Instrumente financiare* si IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare*, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat*, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**
  Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca modificarile nu sunt relevante pentru nivelul Grupului.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:
  - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
  - **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
  - **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
  - **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

  Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)**
  Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesia privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:
  - Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
  - Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
  - Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

  Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

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

e) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 3,9660 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2020, pentru 2020 si 2019. Translatarea se efectueaza pentru toate situatiile primare utilizand cursul de schimb de inchidere.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimarile 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.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

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

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

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

- Imprumuturi hibrid - dobanda de plata

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

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

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

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2020.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitille in actiuni listate, pe care Grupul 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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este 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 reevaluata, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

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

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- *Obligatii de mediu*

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

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

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

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

n) Leasing

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

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

Dreptul de utilizare a activelor

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datoria de leasing

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

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

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

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

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

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

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

Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

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

o) Stocuri

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Creante

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

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

r) Veniturile din contractele cu clientii

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

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

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

(i) Consideratii variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

(iii) Componenta de finantare semnificativa

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

Balante contractuale

Activele contractuale

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

Creante comerciale

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

Datorii contractuale

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 2,97% (2019: 4,65%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceptul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

v) Taxe

- *Impozitul pe profit curent*

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

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

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.
- 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 fiecarui bilant 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 fiecarui bilant 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 Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- *Taxe aferente vanzarii*

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

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

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

w) Dividende

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

x) Tranzactii in moneda straina

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

y) Instrumente Financiare Derivate

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Grupul cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Compania acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) 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 21).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

ab) Clasificarea curenta / non- curenta

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	Programe informatice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	**35.703.732**	**39.181.468**	**4.407.006**	**79.292.206**
Cresteri	6.933	143.766	1.834.042	**1.984.741**
Transferuri din imobilizari in curs	154.046	883.934	(1.037.980)	**-**
Transferuri si reclasificari*	-	-	93.347	**93.347**
Sold final la 31 decembrie 2019	**35.864.711**	**40.209.168**	**5.296.415**	**81.370.294**
Cresteri	10.278	306.183	2.672.640	**2.989.101**
Transferuri din imobilizari in curs	2.424.150	3.076.550	(5.500.700)	**-**
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.727.341	**1.727.341**
Sold final la 31 decembrie 2020	**38.299.139**	**43.591.901**	**4.195.696**	**86.086.736**
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	**(34.272.992)**	**(36.889.159)**	**(523.380)**	**(71.685.531)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(797.224)	(362.939)	-	**(1.160.163)**
Sold final la 31 decembrie 2019	**(35.070.216)**	**(37.252.098)**	**(523.380)**	**(72.845.694)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.290.912)	(979.223)	-	**(2.270.135)**
Sold final la 31 decembrie 2020	**(36.361.128)**	**(38.231.321)**	**(523.380)**	**(75.115.829)**
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	**794.495**	**2.957.070**	**4.773.035**	**8.524.600**
La data de 31 decembrie 2020	**1.938.011**	**5.360.580**	**3.672.316**	**10.970.907**

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

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

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

	Programe informatice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la1 ianuarie 2019	**141.601.001**	**155.393.702**	**17.478.186**	**314.472.889**
Cresteri	27.496	570.176	7.273.811	7.871.483
Transferuri din imobilizari in curs	610.946	3.505.683	(4.116.629)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	370.214	370.214
Sold final la 31 decembrie 2019	**142.239.443**	**159.469.561**	**21.005.582**	**322.714.586**
Cresteri	40.763	1.214.322	10.599.690	11.854.775
Transferuri din imobilizari in curs	9.614.179	12.201.597	(21.815.776)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	6.850.634	6.850.634
Sold final la 31 decembrie 2020	**151.894.385**	**172.885.480**	**16.640.130**	**341.419.995**
Amortizare cumulata				
Sold initial la1 ianuarie 2019	**(135.926.686)**	**(146.302.405)**	**(2.075.725)**	**(284.304.816)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.161.790)	(1.439.416)	-	(4.601.206)
Sold final la 31 decembrie 2019	**(139.088.476)**	**(147.741.821)**	**(2.075.725)**	**(288.906.022)**
Amortizare inregistrata in cursul anului	(5.119.757)	(3.883.599)	-	(9.003.356)
Sold final la 31 decembrie 2020	**(144.208.233)**	**(151.625.420)**	**(2.075.725)**	**(297.909.378)**
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	**3.150.967**	**11.727.740**	**18.929.857**	**33.808.564**
La data de 31 decembrie 2020	**7.686.152**	**21.260.060**	**14.564.405**	**43.510.617**

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 a fost de 82.871.706 USD (328.669.186 RON).

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

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

Test de depreciere

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2019	**69.868.536**	**674.752.362**	**1.279.531.631**	**124.682.802**	**125.891.610**	**2.274.726.941**
Achizitii	-	648.850	656.007	237.992	81.982.817	**83.525.666**
Transferuri din imobilizari in curs	13.165	26.747.122	16.592.891	12.415.286	(55.768.464)	**-**
Iesiri	(683.616)	(15.713.735)	(10.040.640)	(5.559.137)	(161.007)	**(32.158.135)**
Transferuri si reclasificari*	-	(118.945)	118.945	-	(371.585)	**(371.585)**
La 31 decembrie 2019	**69.198.085**	**686.315.654**	**1.286.858.834**	**131.776.943**	**151.573.371**	**2.325.722.887**
Achizitii	-	590.394	491.896	176.696	118.232.289	**119.491.275**
Transferuri din imobilizari in curs	372.949	29.943.496	85.530.114	5.586.894	(121.433.453)	**-**
Ajustari din reevaluare	-	2.501.751	-	-	-	**2.501.751**
Iesiri	-	(4.568.601)	(14.078.619)	(2.634.497)	(49.275)	**(21.330.992)**
Transferuri si reclasificari*	-	-	303	1.284	(1.823.761)	**(1.822.174)**
La 31 decembrie 2020	**69.571.034**	**714.782.694**	**1.358.802.528**	**134.907.320**	**146.499.171**	**2.424.562.747**
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	**(78.373)**	**(143.468.375)**	**(769.243.876)**	**(97.336.247)**	**(29.496.409)**	**(1.039.623.280)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(40.764.255)	(67.548.109)	(7.880.780)	-	**(116.193.144)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.345.610	6.655.564	2.047.266	-	**10.048.440**
Transferuri si reclasificari*	-	25.771	(25.771)	-	-	**-**
La 31 decembrie 2019	**(78.373)**	**(182.861.249)**	**(830.162.192)**	**(103.169.761)**	**(29.496.409)**	**(1.145.767.984)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(39.163.338)	(70.182.127)	(8.364.526)	-	**(117.709.991)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	609.792	13.213.862	1.611.693	-	**15.435.347**
Ajustari de depreciere	(1.885.934)	(2.896.746)	(110.903)	-	(3.273.976)	**(8.167.559)**
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.253)	(335)	-	**(1.588)**
La 31 decembrie 2020	**(1.964.307)**	**(224.311.541)**	**(887.242.613)**	**(109.922.929)**	**(32.770.385)**	**(1.256.211.775)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**69.119.712**	**503.454.405**	**456.696.642**	**28.607.182**	**122.076.962**	**1.179.954.903**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**67.606.727**	**490.471.153**	**471.559.915**	**24.984.391**	**113.728.786**	**1.168.350.972**

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2019	**277.098.614**	**2.676.067.868**	**5.074.622.449**	**494.491.993**	**499.286.125**	**9.021.567.049**
Achizitii	-	2.573.339	2.601.724	943.876	325.143.852	**331.262.791**
Transferuri din imobilizari in curs	52.212	106.079.086	65.807.406	49.239.024	(221.177.728)	**-**
Iesiri	(2.711.221)	(62.320.673)	(39.821.178)	(22.047.537)	(638.554)	**(127.539.163)**
Transferuri si reclasificari*	-	(471.736)	471.736	-	(1.473.710)	**(1.473.710)**
La 31 decembrie 2019	**274.439.605**	**2.721.927.884**	**5.103.682.137**	**522.627.356**	**601.139.985**	**9.223.816.967**
Achizitii	-	2.341.503	1.950.860	700.776	468.909.258	**473.902.397**
Transferuri din imobilizari in curs	1.479.116	118.755.905	339.212.432	22.157.622	(481.605.075)	**-**
Ajustari din reevaluare	-	9.921.944	-	-	-	**9.921.944**
Iesiri	-	(18.119.072)	(55.835.803)	(10.448.415)	(195.425)	**(84.598.715)**
Transferuri si reclasificari*	-	-	1.202	5.092	(7.233.037)	**(7.226.743)**
La 31 decembrie 2020	**275.918.721**	**2.834.828.164**	**5.389.010.828**	**535.042.431**	**581.015.706**	**9.615.815.850**
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	**(310.827)**	**(568.995.575)**	**(3.050.821.212)**	**(386.035.556)**	**(116.982.758)**	**(4.123.145.928)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(161.671.035)	(267.895.800)	(31.255.173)	-	**(460.822.008)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.336.689	26.395.967	8.119.457	-	**39.852.113**
Transferuri si reclasificari*	-	102.208	(102.208)	-	-	**-**
La 31 decembrie 2019	**(310.827)**	**(725.227.713)**	**(3.292.423.253)**	**(409.171.272)**	**(116.982.758)**	**(4.544.115.823)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(155.321.799)	(278.342.316)	(33.173.710)	-	**(466.837.825)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	2.418.435	52.406.177	6.391.974	-	**61.216.586**
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.969)	(1.329)	-	**(6.298)**
La 31 decembrie 2020	**(7.790.441)**	**(889.619.572)**	**(3.518.804.202)**	**(435.954.337)**	**(129.967.347)**	**(4.982.135.899)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**274.128.778**	**1.996.700.171**	**1.811.258.884**	**113.456.084**	**484.157.227**	**4.679.701.144**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**268.128.280**	**1.945.208.592**	**1.870.206.626**	**99.088.094**	**451.048.359**	**4.633.679.951**

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

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

In 2019 din totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: inlocuirea catalizatorului de reactor HPM in valoare de 1,6 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,3 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 7,1 milioane USD, cresterea capacitatii de incarcarea si reabilitarea rampelor instalatiilor de combustibil in valoare de 2,8 milioane USD, recuperare GPL din gazele instalatiei Delayed Coker Unit in valoare de 4,5 milioane USD, modernizarea unitatii de amestec in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 2,5 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Imobilizari in curs*

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

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

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

La sfarsitul anului 2019, proiectele principale ramase in imobilizari in curs se refera la: reabilitare rezervor in valoare de 5,5 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 13 milioane USD, cresterea capacitatii de incarcarea si reabilitarea rampelor instalatiilor de combustibil in valoare de 3,9 milioane USD, recuperare GPL din gazele instalatiei Delayed Coker Unit in valoare de 5,3 milioane USD, modernizarea unitatii de amestec in linie precum si reabilitarea si reconfigurarea echipamentelor pentru Line Blending System in valoare de 3,4 milioane USD, revizia generala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 5,3 milioane USD.

In anul 2019, Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 15,74 milioane USD (2018: 7,69 milioane USD).

In soldul ramas, la 31 decembrie 2019, 25,46 milioane USD reprezinta active in curs de constructie in ceea ce priveste dezvoltarea retelei de vanzare cu amanuntul.

- *Iesiri*

In 2020, din totalul activelor cedate in valoare de 21.3 milioane USD, 12,4 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile din Rompetrol Rafinare SA si 5,37 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarii a 4 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

In 2019, din totalul activelor cedate in valoare de 32 milioane USD, 5,7 milioane USD se refera la inlocuirea catalizatorilor in instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformarea catalitica) si MTBE (Metil Tertiary Butyl Ether) din Rompetrol Rafinare SA si 26,2 milioane USD pentru Rompetrol Downstream aferente vanzarili a 18 benzinarii catre Rompetrol Development, ca parte a Fondului Energetic de Investitii kazah - roman.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2020 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2020 (2019: 0 (zero) USD).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Deprecierea*

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

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

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

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

Reconcilierea valorii contabile

	mUSD	mRON
		(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))
Valoarea contabila la 31 decembrie 2017*	**541,26**	**2.146,64**
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	14,79
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(44,30)
Amortizarea in an	(36,98)	(146,66)
Aditii/Iesiri/Transferuri si reclasificari	25,51	101,17
Ajustari de depreciere	8,94	35,46
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	**531,29**	**2.107,10**
Amortizarea in an	(40,76)	(161,65)
Aditii/Iesiri/Transferuri si reclasificari	12,93	51,28
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019	**503,46**	**1.996,73**
Amortizarea in an	(39,16)	(155,31)
Aditii/Iesiri/Transferuri si reclasificari	26,58	105,42
Ajustari de depreciere	(2,90)	(11,50)
Ajustare de reevaluare	2,50	9,92
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020	**490,48**	**1.945,26**

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

	Cladiri			
	2020		2019	
	mUSD	mRON	mUSD	mRON
Cost	987,18	3.915,16	961,22	3.812,20
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(601,86)	(2.386,98)	(569,73)	(2.259,55)
Valoarea contabila neta	**385,32**	**1.528,18**	**391,49**	**1.552,65**

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale cu o valoare contabila de 390 milioane USD (2019: 405 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

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

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

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

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

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

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE

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

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

La 31 decembrie 2020, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 948 milioane USD, Petrochimie 13,7 milioane USD, Downstream 257,1 milioane USD (din care 82,87 milioane USD reprezinta Fond comercial). Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este 76,5 USD.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinariei Petromidia, unitatea de polipropilena, Rafinaria Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Grupului, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Downstream Romania

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 2,2%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

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

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

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8
Downstream Romania	1,8	1,7	1,9	2,0	2,3

Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, ulterioareperioadei COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

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

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor.

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

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 30,4%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(0,6)	0,6	0,4	2,3	2,3

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 74,2%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,0)	(0,9)	1,7	2,2	2,8

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 43,3%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,0	0,9	1,1	1,1	1,3

** Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net*

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

Modificarea ratei de crestere	Rafinarie	Petrochimie	Downstream Romania
Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	8,2%	8,6%	7,2%
Modificarea valorii juste la o scadere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	(6,5)%	(6,8)%	(5,8)%

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Sume exprimate in USD

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Total
Cost:				
1 ianuarie 2019	**35.582.926**	**24.817**	**413.829**	**36.021.572**
Aditii	31.634.044	-	-	**31.634.044**
31 decembrie 2019	**67.216.970**	**24.817**	**413.829**	**67.655.616**
Iesiri	(1.387.940)	-	(7.745)	**(1.395.685)**
Aditii	8.841.467	41.527	1.154.322	**10.037.316**
Reclasificari si alte transferuri	31.863	115.285	(119.528)	**27.620**
Reclculatie	10.251.128	194.512	17.717	**10.463.357**
31 decembrie 2020	**84.953.488**	**376.141**	**1.458.595**	**86.788.224**
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:				
1 ianuarie 2019	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(4.607.506)	(10.707)	(193.582)	**(4.811.795)**
31 decembrie 2019	**(4.607.506)**	**(10.707)**	**(193.582)**	**(4.811.795)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(5.112.757)	(111.244)	(229.069)	**(5.453.070)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	20.230	-	-	**20.230**
Reclasificari si alte transferuri	-	(86.090)	86.090	**-**
31 decembrie 2020	**(9.700.033)**	**(208.041)**	**(336.561)**	**(10.244.635)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**75.253.455**	**168.100**	**1.122.034**	**76.543.589**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**62.609.464**	**14.110**	**220.247**	**62.843.821**

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

	Cladiri si constructii (inclusiv terenuri)	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Total
Cost:				
1 ianuarie 2019	**141.121.885**	**98.424**	**1.641.246**	**142.861.555**
Aditii	125.460.619	-	-	**125.460.619**
31 decembrie 2019	**266.582.504**	**98.424**	**1.641.246**	**268.322.174**
Iesiri	(5.504.570)	-	(30.717)	**(5.535.287)**
Aditii	35.065.258	164.696	4.578.041	**39.807.995**
Reclasificari si alte transferuri	126.369	457.220	(474.048)	**109.541**
Reclculatie	40.655.974	771.435	70.266	**41.497.675**
31 decembrie 2020	**336.925.535**	**1.491.775**	**5.784.788**	**344.202.098**
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere:				
1 ianuarie 2019	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(18.273.369)	(42.464)	(767.746)	**(19.083.579)**
31 decembrie 2019	**(18.273.369)**	**(42.464)**	**(767.746)**	**(19.083.579)**
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(20.277.194)	(441.194)	(908.488)	**(21.626.876)**
Amortizarea aferenta activelor cedate	80.232	-	-	**80.232**
Reclasificari si alte transferuri	-	(341.433)	341.433	**-**
31 decembrie 2020	**(38.470.331)**	**(825.091)**	**(1.334.801)**	**(40.630.223)**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	**298.455.204**	**666.684**	**4.449.987**	**303.571.875**
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	**248.309.135**	**55.960**	**873.500**	**249.238.595**

In cursul anului 2020, contractul de utilizare a portului maritim Midia a fost renegociat (in ceea ce priveste cresterea perioadei de leasing si reducerea platilor de leasing), ceea ce a dus la un efect de re-masurare a datoriei de leasing in valoare de 12,1 milioane USD, cu o ajustare corespunzatoare a dreptului de utilizare a activelor. Valoarea contractului a fost extinsa pe 25 de ani.

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Procedura Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime privind incheierea unor noi contracte sau prelungirea celor vechi prin atribuire directa se face prin atribuirea unui punctaj acordat viitorului/actualului chirias calculat in functie de mai multe criterii - de ordin economic, social, de mediu precum o serie de situatii particulare in care se afla viitorul/actualul chirias; de asemenea prin negocierile purtate partile pot face noi propuneri cu impact asupra punctajului prevazut de oferta de referinta. Urmare a acestor proceduri urmate si de catre Rompetrol Rafinare S.A. s-a modificat inclusiv suprafata de teren

portuar inchiriat; prin urmare cunoasterea de catre Rompetrol Rafinare S.A. a momentului perfectarii si intrarii in vigoare a actelor aditionale si a duratei de valabilitate a acestora nu se putea realiza inainte de stabilirea tuturor elementelor contractuale, elemente supuse negocierii partilor.

Aditiile in an reprezinta in principal contracte incheiate de Rompetrol Downstream pentru inchirierea benzinariilor de la Rompetrol Development (8 milioane USD).

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

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

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

USD	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2029
Contracte de inchiriere pentru benzinarii	59.549.633	58.187.336
Contracte inchiriere cladiri administrative	986.309	1.385.614
Chirie pentru utilizarea portului maritim	13.265.255	1.068.176
Chirie depozite	1.452.258	1.968.338
Total	**75.253.455**	**62.609.464**

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

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

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

8. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitii in filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

Societate	Tara de inregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2020	Control la 31 decembrie 2020	Participare efectiva la 31 decembrie 2019	Control la 31 decembrie 2019
			%	%	%	%
Rompetrol Downstream SRL	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	Romania	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	Romania	Operatiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	Romania	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

- *Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2020 si 2019 nu au avut loc vanzari de filiale.

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

9. STOCURI, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Titei si alte materii prime	66.430.951	85.028.488	263.465.150	337.222.983
Produse finite	95.372.383	124.722.388	378.246.871	494.648.991
Productie in curs de executie	19.014.944	34.980.679	75.413.268	138.733.373
Piese de schimb	15.619.558	15.958.288	61.947.167	63.290.570
Alte materiale consumabile	6.073.618	6.329.556	24.087.969	25.103.019
Marfuri	13.838.181	12.660.052	54.882.226	50.209.766
Alte stocuri	7.666.692	8.403.407	30.406.100	33.327.912
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(21.848.928)	(26.408.965)	(86.652.848)	(104.737.955)
	202.167.399	**261.673.893**	**801.795.903**	**1.037.798.659**

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2020 si 2019 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Provizion la 1 ianuarie	**(26.408.965)**	**(32.490.635)**	**(104.737.955)**	**(128.857.858)**
Provizion de inregistrat	(47.344.879)	(17.242.503)	(187.769.790)	(68.383.767)
Reduceri	10.886	9.609	43.174	38.109
Reluarea provizionului	51.894.030	23.314.564	205.811.723	92.465.561
Provizion la 31 decembrie	**(21.848.928)**	**(26.408.965)**	**(86.652.848)**	**(104.737.955)**

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta (12,3 milioane USD) aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei (precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi (7,7 milioane USD).

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD).

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Creante comerciale	194.100.203	220.398.812	769.801.405	874.101.688
Avansuri platite furnizorilor	8.011.509	17.234.926	31.773.645	68.353.717
Debitori diversi	119.603.528	80.059.187	474.347.592	317.514.736
TVA de recuperate	415.186	75.159	1.646.628	298.081
Alte creante	278.598.734	207.290.815	1.104.922.579	822.115.372
Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu crentele comerciale	(47.192.128)	(46.982.359)	(187.163.980)	(186.332.036)
	553.537.032	**478.076.540**	**2.195.327.869**	**1.896.051.558**

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

In categoria debitori diversi in anul 2020 este inclusa suma de 6,4 milioane USD (2019: 6,7 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007 - 2010 si 2011 - 2015, precum si o suma suplimentara de 3,46 milioane USD (2019: 3,22 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 30). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 76,5 milioane USD (2019: 67 milioane USD) care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea si Nota 12).

Principala crestere pentru debitori diversi se refera la rezultatul pozitiv al litigiului privind certificatele de CO2 pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, pentru care compania a recunoscut o creanta fata de stat in valoare de 31,5 milioane USD, reprezentand suma totala conform hotararii judecatoresti mai putin suma de bani incasata deja. In acelasi timp, compania are obligatia de a achizitiona certificate de CO2 pentru conformitate 2020 si a recunoscut o datorie estimata pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 de 32,8 milioane USD (a se vedea Nota 23).

In anul 2020 din suma totala de 8 milioane USD (2019: 17,2 milioane USD) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 5,7 milioane USD (2019: 14,2 milioane USD) se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 2 milioane USD (2019: 2,8 milioane USD) pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding produse petroliere in Rompetrol Downstream.

Din soldul pentru alte creante in suma de 278,6 milioane USD (2019: 207,3 milioane USD) 238,7 milioane USD (2019: 177,5 milioane USD) fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 175,5 milioane USD (2019: 143,7 milioane USD), Rompetrol Rafinare 19,1 milioane USD (2019:1,2 milioane USD) Rompetrol Gas 43,7 milioane USD (2019: 32,4 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,3 milioane USD (2019: 0,2 milioane USD). De asemnea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 22 milioane USD (2019: 12,19 milioane USD).

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Debitori diversi	119.603.528	80.059.187	474.347.592	317.514.736
Alte creante	278.598.734	207.290.815	1.104.922.579	822.115.372
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.654.824)	(5.285.315)	(22.427.033)	(20.961.561)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 398,2 milioane USD (2019: 287,4 milioane USD), 5,7 milioane USD sunt provizionati (2019: 5,3 milioane USD).

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Sold la inceputul anului	**(46.982.359)**	**(50.077.194)**	**(186.332.036)**	**(198.606.151)**
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(2.368.205)	(2.145.763)	(9.392.301)	(8.510.096)
Provizioane reversate	4.914.449	2.792.591	19.490.705	11.075.416
Sume neutilizare reversate	393.920	252.989	1.562.287	1.003.354
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	1.055	-	4.184	-
Diferente de curs valutar	(3.150.988)	2.195.018	(12.496.819)	8.705.441
Sold la sfarsitul anului	**(47.192.128)**	**(46.982.359)**	**(187.163.980)**	**(186.332.036)**

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

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

2020		**Creante comerciale**					
RON ***informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))***		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,62%**	**0,17%**	**1,83%**	**4,78%**	**27,81%**	**94,72%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	263.089.349	310.339.635	8.987.951	13.608.905	4.238.639	169.536.926	**769.801.405**
Pierderea anticipata	1.624.347	532.428	164.494	650.591	1.178.612	160.586.475	**164.736.947**

2019		**Creante comerciale**					
USD		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,35%**	**0,50%**	**7,77%**	**7,53%**	**19,82%**	**90,38%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	78.076.127	91.137.101	5.002.203	871.124	629.386	44.682.871	**220.398.812**
Pierderea anticipata	275.625	459.288	388.818	65.556	124.759	40.382.998	**41.697.044**

2019		**Creante comerciale**					
RON ***informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))***		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,35%**	**0,50%**	**7,77%**	**7,53%**	**19,82%**	**90,38%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	309.649.920	361.449.743	19.838.737	3.454.878	2.496.145	177.212.265	**874.101.688**
Pierderea anticipata	1.093.129	1.821.536	1.542.052	259.995	494.794	160.158.969	**165.370.475**

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

2020		**Debitori diversi**					
USD		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**4,33%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	31.487.557	(207.986)	422.140	(83.356)	1.448	87.983.725	**119.603.528**
Pierderea anticipata	-	-	-	-	-	3.811.298	**3.811.298**

2020		**Debitori diversi**					
RON ***informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))***		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**4,33%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	124.879.651	(824.872)	1.674.207	(330.590)	5.743	348.943.453	**474.347.592**
Pierderea anticipata	-	-	-	-	-	15.115.608	**15.115.608**

2019		**Debitori diversi**					
USD		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**4,45%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	82.145	288.521	27.012	1.871	6.626	79.653.012	**80.059.187**
Pierderea anticipata	-	-	-	-	-	3.547.562	**3.547.562**

2019		**Debitori diversi**					
RON ***informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))***		**Zile trecute de scadenta**					
	Curente	**<30 zile**	**30-60 zile**	**61-90 zile**	**90-120 zile**	**>120 zile**	**Total**
Rata anticipata a pierderilor	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**4,45%**	
Valoarea contabila bruta total estimata	325.787	1.144.274	107.130	7.420	26.279	315.903.846	**317.514.736**
Pierderea anticipata	-	-	-	-	-	14.069.631	**14.069.631**

La 31 decembrie 2020, creante comerciale la valoarea initiala de 41,5 milioane USD (2019: 41,7 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate individual	**Provizionate colectiv**	**Total**
	USD	**USD**	**USD**
La 1 ianuarie 2019	**37.100.550**	**7.748.067**	**44.548.618**
Constituiri in an	1.221.498	924.213	**2.145.711**
Sume utilizate	(1.013.989)	(1.778.602)	**(2.792.591)**
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.277)	(249.249)	**(252.526)**
Diferente de curs valutar	(1.342.921)	(609.247)	**(1.952.168)**
La 31 decembrie 2019	**35.961.862**	**5.735.182**	**41.697.044**
Constituiri in an	709.382	1.658.640	**2.368.022**
Sume utilizate	(4.161.107)	(753.342)	**(4.914.449)**
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.640)	(388.949)	**(392.589)**
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(43.841)	42.786	**(1.055)**
Diferente de curs valutar	2.034.239	746.092	**2.780.331**
La 31 decembrie 2020	**34.496.895**	**7.040.409**	**41.537.304**

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	Provizionate individual	Provizionate colectiv	Total
	RON	RON	RON
	informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))		
La 1 ianuarie 2019	**147.140.785**	**29.539.034**	**176.679.819**
Constituiri in an	4.844.461	3.665.429	**8.509.890**
Sume utilizate	(4.021.480)	(7.053.936)	**(11.075.416)**
Sume neutilizate si reluate in perioada	(12.997)	(988.522)	**(1.001.519)**
Diferente de curs valutar	(5.326.025)	(2.416.274)	**(7.742.299)**
La 31 decembrie 2019	**142.624.744**	**22.745.731**	**165.370.475**
Constituiri in an	2.813.409	6.578.166	**9.391.575**
Sume utilizate	(16.502.950)	(2.987.754)	**(19.490.704)**
Sume neutilizate si reluate in perioada	(14.436)	(1.542.572)	**(1.557.008)**
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	(173.873)	169.689	**(4.184)**
Diferente de curs valutar	8.067.792	2.959.001	**11.026.793**
La 31 decembrie 2020	**136.814.686**	**27.922.261**	**164.736.947**

Creante comerciale in valoare de 115,2 milioane USD la 31 decembrie 2020, respectiv in valoare de 140,3 milioane USD la 31 decembrie 2019, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 18).

11. CASA SI CONTURI LA BANCI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			informatii suplimentare – a se vedea nota 2(e))	
Conturi la banci	99.203.775	11.436.334	393.442.171	45.356.501
Casa	1.396.775	1.364.325	5.539.610	5.410.913
Alte valori si avansuri de trezorerie	55.406	395.765	219.740	1.569.604
	100.655.956	**13.196.424**	**399.201.521**	**52.337.018**

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

12. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social consta in 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.792.290.579
Statul Roman reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri*	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.593.945.924
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	375.517.819
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.891.995
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67%	29.562.687	9.807.428	38.896.259
Total	**100%**	**4.410.920.573**	**1.463.323.897**	**5.803.542.576**

** La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei*

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.792.290.579
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.593.945.924
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	375.517.819
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.891.995
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67%	29.562.687	9.807.428	38.896.259
Total	**100%**	**4.410.920.573**	**1.463.323.897**	**5.803.542.576**

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2020 si 2019.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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

Imprumut Hibrid

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

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

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

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

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

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

Conducerea Grupului este momentan in discutii pentru modificarea conditiilor contractuale in ceea ce priveste modul de calcul al dobanzii. Modificarile propuse sunt subiectul aprobarii.

Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2020, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluata si amortizarea bazata pe costul initial al activelor din categoria cladirilor. In conformitate cu politica contabila adoptata de Grup la 31 decembrie 2017, excedentul de reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat. Astfel, la 31 decembrie 2020, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 8,2 milioane USD (2019: 11,6 milioane USD).

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)	
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompetrol Downstream: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	96.110.111	96.111.222	381.172.700	381.177.107
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	143.994.567	143.952.771	571.082.453	570.916.689
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	**(104.678)**	**(63.993)**	**(415.153)**	**(253.796)**
Total	**240.000.000**	**240.000.000**	**951.840.000**	**951.840.000**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)	
Un an sau mai putin – principal	104.678	63.993	415.153	253.796
Intre 2 si 5 ani	240.000.000	240.000.000	951.840.000	951.840.000
Total	**240.104.678**	**240.063.993**	**952.255.153**	**952.093.796**

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 390 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 115 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMGI a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.
Urmatoarea obligatie de indeplinire a conditiilor financiare este la 30 iunie 2021. Conform bugetelor aprobate si fluxurilor de numerar estimate, Conducerea KMG International considera ca aceste conditii financiare vor fi respectate la aceasta data.

14. OBLIGATII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
			Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)	
La 1 ianuarie	**66.076.256**	**-**	**262.058.431**	**-**
Impactul adoptarii IFRS 16	-	41.159.515	-	163.238.636
Aditii	9.955.900	31.634.045	39.485.100	125.460.623
Remasurare	8.854.342	(1.156.502)	35.116.320	(4.586.687)
Plati	(9.283.822)	(7.517.041)	(36.819.638)	(29.812.585)
Dobanda cumulata	4.644.299	3.586.988	18.419.290	14.225.995
Impact din diferente de curs	5.349.584	(1.630.749)	21.216.450	(6.467.551)
Alte modificari	223.960	-	888.225	-
La 31 decembrie	**85.820.519**	**66.076.256**	**340.364.178**	**262.058.431**
Pe termen lung	81.816.635	62.098.347	324.484.774	246.282.044
Curent	4.003.884	3.977.909	15.879.404	15.776.387

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

	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
			Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)	
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	5.453.070	4.811.794	21.626.876	19.083.575
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	4.644.298	3.586.988	18.419.286	14.225.994
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in costul vanzarilor)	-	438.247	-	1.738.088
Cheltuieli aferente leasingului pe termen scurt (incluse in cheltuieli generale si administrative)	-	412.113	-	1.634.440
Plati variabile de leasing (incluse in cheltuieli de desfacere)	5.428.099	3.446.456	21.527.841	13.668.644
Suma total inclusa in profit sau pierdere	**15.525.467**	**12.695.598**	**61.574.003**	**50.350.741**

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

	2020		2019	
	Plati fixe	Plati variabile	Plati fixe	Plati variabile
Chirie fixa	8.863.890	-	6.844.734	-
Chirie variabila cu plata minima	419.932	5.428.099	672.307	4.296.816
Total	**9.283.822**	**5.428.099**	**7.517.041**	**4.296.816**

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)	
Creante privind impozit pe profit amanat	-	(25.927.332)	-	(102.827.799)
Datorii privind impozit pe profit amanat	4.339.808	4.012.156	17.211.679	15.912.211
(Creante)/ Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	**4.339.808**	**(21.915.176)**	**17.211.679**	**(86.915.588)**

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

USD

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

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

2020	Sold initial	Contul de profit / pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	195.278	-	-	195.278
Imobilizari corporale	1.220.095.136	5.628.924	(22.559.552)	1.203.164.508
Stocuri	327.667	-	-	327.667
Provizioane	(252.984.299)	18.182.972	-	(234.801.327)
Pierderi fiscale	(1.510.853.578)	649.543.076	-	(861.310.502)
Altele	(2.629)	-	-	(2.629)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	**(543.222.425)**	**673.354.972**	**(22.559.552)**	**107.572.995**
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	31.244	-	-	31.244
Imobilizari corporale	195.215.222	900.627	(3.609.528)	192.506.321
Stocuri	52.427	-	-	52.427
Provizioane	(40.477.488)	2.909.275	-	(37.568.213)
Pierderi fiscale	(241.736.572)	103.926.893	-	(137.809.679)
Altele	(421)	-	-	(421)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	**(86.915.588)**	**107.736.795**	**(3.609.528)**	**17.211.679**

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

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

USD

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	(25.927.332)	27.165.102	(987.587)	250.183
Rompetrol Downstream S.R.L.	1.613.508	-	(367.228)	1.246.280
Rom Oil S.A.	1.474.011	-	444.697	1.918.708
Rompetrol Gas S.R.L.	342.992	-	-	342.992
Rompetrol Logistics S.R.L.	581.645	-	-	581.645
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	**(21.915.176)**	**27.165.102**	**(910.118)**	**4.339.808**

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

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	(102.827.799)	107.736.795	(3.916.770)	992.226
Rompetrol Downstream S.R.L.	6.399.173	-	(1.456.426)	4.942.747
Rom Oil S.A.	5.845.928	-	1.763.668	7.609.596
Rompetrol Gas S.R.L.	1.360.306	-	-	1.360.306
Rompetrol Logistics S.R.L.	2.306.804	-	-	2.306.804
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	**(86.915.588)**	**107.736.795**	**(3.609.528)**	**17.211.679**

USD

2019	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	321.074.538	(3.622.225)	(9.813.600)	307.638.713
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	8.521.725	-	(63.788.275)
Pierderi fiscale	(458.346.350)	77.394.869	-	(380.951.481)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta) /datorie	**(209.450.618)**	**82.294.369**	**(9.813.600)**	**(136.969.849)**
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.371.926	(579.556)	(1.570.176)	49.222.194
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	1.363.476	-	(10.206.124)
Pierderi fiscale	(73.335.416)	12.383.179		(60.952.237)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	**(33.512.099)**	**13.167.099**	**(1.570.176)**	**(21.915.176)**

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

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

2019	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	195.278	-	-	195.278
Imobilizari corporale	1.273.381.618	(14.365.744)	(38.920.738)	1.220.095.136
Stocuri	327.667	-	-	327.667
Provizioane	(286.781.460)	33.797.161	-	(252.984.299)
Pierderi fiscale	(1.817.801.624)	306.948.046	-	(1.510.853.578)
Altele	(2.629)	-	-	(2.629)
Total diferente temporare (creanta) /datorie	**(830.681.150)**	**326.379.463**	**(38.920.738)**	**(543.222.425)**
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	31.244	-	-	31.244
Imobilizari corporale	203.741.059	(2.298.519)	(6.227.318)	195.215.222
Stocuri	52.427	-	-	52.427
Provizioane	(45.885.034)	5.407.546	-	(40.477.488)
Pierderi fiscal	(290.848.260)	49.111.688	-	(241.736.572)
Altele	(421)	-	-	(421)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	**(132.908.985)**	**52.220.715**	**(6.227.318)**	**(86.915.588)**

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

Pentru analiza recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat, Managementul a considerat fluxurile de numerar viitoare utilizate pentru analiza testului de depreciere a imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare a activelor, ajustate in scop fiscal. Profiturile fiscale estimate utilizate pentru analiza recuperabilitatii creantei impozitului amanat sunt bazate, prin altele, pe reducerile estimate de costuri si/sau optimizari de marja, derivate din mai multe proiecte de investitii certe aflate in diverse stadii de implementare. Beneficiile derivate din aceste planuri de investitii sunt estimate a se realiza inainte de expirarea pierderilor fiscale cumulate. Drept urmare, acestea vor reduce costurile de procesare cu un impact pozitiv asupra marjei rafinariei.

Grupul are reportate pierderi fiscale de 492,96 milioane USD (2019: 432,2 milioane USD), din care pentru suma de 217 milioane USD (381 milioane USD in 2019) a fost recunoscut un impozit pe profit amanat, pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate. Pierderile fiscal pentru care a fost recunoscut impozit pe profit amant se refera in principal la compania-mama, care expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au aparut si poate fi folosita pentru a compensa veniturile impozabile suportate de aceeasi persoana juridica. Pe aceasta baza, Grupul a stabilit pierderile fiscale reportate care pot fi utilizate in urmatorii 7 ani, luand in considerare in aceasta evaluare si o analiza de senzitivitate a profiturilor impozabile viitoare.

Pentru analiza de senzitivitate Grupul a analizat pierderile operationale si fiscale inregistrate si a identificat cauzele evenimentelor nerecurente (atat favorabile, cat si nefavorabile), care nu sunt probabil a mai aparea in viitor. Managementul a considerat ca perioada de referinta stabila si revelanta pentru analiza de senzitivitate este 2016 – 2018, in timp ce perioada 2019 – 2020 a fost considerata nereprezinta avand in vedere evenimentele din aceasta perioada, printre care si pandemia COVID-19, care au generat presiune asupra pretului titeiului.
Pe baza analizei rezultatelor istorice, a fost determinat un rezultat fiscal normalizat ce a fost considerat in analiza de senzitivitate pentru perioada 2024 – 2027, in timp ce pentru perioada 2021 – 2023 rezultatul

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

fiscal estimat a fost considerat pe baza celui mai recent buget aprobat, ce prezinta o abordare mai prudenta care anticipeaza efectele pandemiei COVID 19. Analiza de senzitivitate a profiturilor taxabile a fost efectuata pentru fiecare an de la data bilantului si pana la data expirarii pierderilor fiscale acumulate si sustine recuperabilitatea creantei impozitului amanat.

La 31 decembrie 2020, Grupul a efectuat o evaluare a activelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare si provizionul de stocuri (evaluarea valorii nete realizabile) in valoare de 2,86 milioane USD.

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost, de asemenea, recunoscuta pentru provizionul in legatura cu proiectul de mediu din rafinaria Vega. Reversarea provizionului in cursul anului 2020 (a se vedea Nota 19), a dus la o scaderea de 0,7 milioane USD pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

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

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	**USD**	**RON**	**RON**
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Datorii comerciale	651.293.146	723.801.302	2.583.028.616	2.870.595.971
Accize	1.036	1.447	4.109	5.738
Fond special pentru produse petroliere	6.948.356	6.467.700	27.557.180	25.650.898
TVA de plata	186.126.448	31.752.428	738.177.493	125.930.129
Taxe de plata	(53.617)	(19.086)	(212.645)	(75.695)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	7.473.168	3.863.345	29.638.584	15.322.026
Alte datorii	415.945.223	255.705.545	1.649.638.754	1.014.128.191
Total	**1.267.733.760**	**1.021.572.681**	**5.027.832.091**	**4.051.557.258**

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este “Societate coordonatoare” si companiile din Grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2020 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 381 milioane USD, Romoil 15,7 milioane si Rompetrol Gas 14,5 milioane USD.
De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,24 milioane USD (2019: 4,07 milioane USD).

La 31 decembrie 2020 si 2019, veniturile in avans in suma de 5.941.032 USD (2019: 4.831.608 USD) au fost reclasificate pe linia “Datorii contractuale”.

La 31 decembrie 2020 si 2019, impozitul pe profit de plata in suma de 4.008.243 USD (2019: 504.720 USD) a fost reclasificat ca linie separata in situatia consolidata a pozitiei financiare.

17. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	19.570.720	17.617.090	77.617.476	69.869.379
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	5.401.097	3.831.536	21.420.750	15.195.872
Venituri amanate	5.941.032	4.831.608	23.562.133	19.162.157
Total avansuri pe termen scurt	**30.912.849**	**26.280.234**	**122.600.359**	**104.227.408**

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

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Unicredit Bank Rompetrol Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 2,35 milioane EUR pentru activitatea curenta.	-	1.924.345	-	7.631.951
Banca Transilvania Rompetrol Rafinare S.A.: Doua facilitati pe termen scurt de tip revolving, una in valoare de pana la 30 mil EUR si a doua in valoare de pana la 27,96 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2021. Trageri in USD/EUR/RON.	30.131.421	9.319.484	119.501.215	36.961.074
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompetrol Rafinare: Facilitate de 435 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 3 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	22.689.532	-	89.986.684	-
Dobanda de plata	23.452	-	93.011	-
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	**104.678**	**63.993**	**415.153**	**253.796**
	52.949.083	**11.307.822**	**209.996.063**	**44.846.821**

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate				
KMG International N.V.	10.655.710	12.655.715	42.260.547	50.192.565
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2020 a fost in valoare de 239,34 milioane USD.				
Rompetrol Financial Group	-	2.346.977	-	9.308.111
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29.5 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost achitata integral				
Midia Marine Terminal	-	6.386.383	-	25.328.395
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost achitata integral.				
Dobanda de plata	**1.686.456**	**2.993.913**	**6.688.484**	**11.873.859**
	12.342.166	**24.382.988**	**48.949.031**	**96.702.930**

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda si imprumuturilor acordate, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMGI a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra impobilizarilor corporale in valoare de 390 milioane USD (2019: 405 milioane USD), stocurilor in valoare de 172 milioane USD (2019: 99 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 115 milioane USD (2019: 140 milioane USD).

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

18. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	240.000.000	102.665.749	(79.976.216)	-	(22.689.533)	-	240.000.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	11.243.829	52.777.413	(11.541.768)	-	-	341.479	52.820.953
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	21.389.075	-	(11.531.601)	-	-	798.236	10.655.710
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(7.170.537)	7.170.537	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	2.993.913	-	(1.761.540)	416.845	-	37.238	1.686.456
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	63.993	-	(677.146)	741.283	-	-	128.130
Total	**275.690.810**	**155.443.162**	**(112.658.808)**	**8.328.665**	**(22.689.533)**	**1.176.953**	**305.291.249**

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	951.840.000	407.172.361	(317.185.673)	-	(89.986.688)	-	951.840.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	44.593.026	209.315.220	(45.774.652)	-	-	1.354.306	209.487.900
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	84.829.071	-	(45.734.329)	-	-	3.165.804	42.260.546
	-	-	-	-	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(28.438.350)	28.438.350	-	-	-
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	11.873.858	-	(6.986.266)	1.653.207	-	147.685	6.688.484
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	253.796	-	(2.685.560)	2.939.928	-	-	508.164
Total	**1.093.389.751**	**616.487.581**	**(446.804.830)**	**33.031.485**	**(89.986.688)**	**4.667.795**	**1.210.785.094**

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	2020	2019	2020	2019
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	79.332.744	80.361.840	314.633.663	318.715.057
Total provizioane	**79.332.744**	**80.361.840**	**314.633.663**	**318.715.057**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

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

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	La 1 ianuarie 2020	Rezultatul reportat	Constituiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2020
Provizion pentru beneficiu la pensionare	65.381.898	12.113.278	4.734.797	(9.407.303)	-	72.822.670
Provizion pentru restructurare	53.485	-	-	-	-	53.485
Provizion pentru mediu	253.279.674	-	-	(21.415.955)	8.188.410	240.052.129
Alte provizioane	-	-	1.705.379	-	-	1.705.379
Total	**318.715.057**	**12.113.278**	**6.440.176**	**(30.823.258)**	**8.188.410**	**314.633.663**

USD	La 1 ianuarie 2019	Rezultatul reportat	Constituiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2019
Provizion pentru beneficiu la pensionare	13.266.544	3.292.399	(73.341)	-	-	16.485.602
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	72.384.475	-	-	(11.725.582)	3.203.859	63.862.752
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-
Total	**85.664.505**	**3.292.399**	**(73.341)**	**(11.725.582)**	**3.203.859**	**80.361.840**

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	La 1 ianuarie 2019	Rezultatul reportat	Constituiri in an	Sume utilizate	Rata de actualizare	La 31 decembrie 2019
Provizion pentru beneficiu la pensionare	52.615.114	13.057.654	(290.870)	-	-	65.381.898
Provizion pentru restructurare	53.485	-	-	-	-	53.485
Provizion pentru mediu	287.076.828	-	-	(46.503.659)	12.706.505	253.279.674
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-
Total	**339.745.427**	**13.057.654**	**(290.870)**	**(46.503.659)**	**12.706.505**	**318.715.057**

19. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru mediu

La 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 60,5 milioane USD (2019: 63,8 milioane USD). Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 6,5 milioane USD (2019: 3,8 milioane USD). La sfarsitul anului 2020, s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare evolutia lucrarilor pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare) si costul serviciilor (estimat pentru intregul proiect utilizand preturile efective din acordurile care valabile pentru lagunele 16 si 17). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o diminuare a provizionului cu suma de 3,3 milioane USD (2019: diminuare cu 8,5 milioane USD) fiind generata in principal de costurile suportate in cursul anului 2020, compensate partial de rata de actualizare a dobanzii de 2,06 milioane USD (2019: 3,2 milioane USD).

Provizion pentru beneficiu la pensionare

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

Valoarea actuala a acestei obligatii si costurile aferente serviciilor curente si trecute aferente au fost masurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 2,97% (2019: 4,65%) pentru subsidiarele din Romania, cu o rata preconizata de crestere a salariului pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceptul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Dobanda	132.230	222.733	524.424	883.359
Costul serviciilor	1.061.617	620.438	4.210.373	2.460.657
Costuri aferente beneficiilor acordate	(2.371.988)	(916.512)	(9.407.304)	(3.634.887)
Total	**(1.178.141)**	**(73.341)**	**(4.672.507)**	**(290.871)**

19. PROVIZIOANE (continuare)

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))*	
Sold initial	**16.485.602**	**13.266.544**	**65.381.898**	**52.615.114**
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	(1.178.141)	(73.341)	(4.672.506)	(290.871)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	3.054.281	3.292.399	12.113.278	13.057.655
Sold final	**18.361.742**	**16.485.602**	**72.822.670**	**65.381.898**

Pierderile actuariale se refera la recunoasterea initiala a obligatiei in Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control in suma totala de 2,2 milioane USD precum si modificari in estimari 0,85 milioane USD.

Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile din contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste provizioanele se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2021.

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

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalitatii si cifra de afaceri) nu au avut un impact semnificativ in 2020

	2020
	USD milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:	
0,5% crestere	1,17
0,5% descrestere	(1,28)

	2020
	USD milioane
Ipoteze privind fluctuatia salariala:	
5% crestere	(0,92)
5% descrestere	0,92

	2020
	USD milioane
Ipoteze privind fluctuatia inflatiei:	
5% crestere	(0,29)
5% descrestere	0,28

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

2020 USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	2.713.573.209	-	-	348.153.781	3.061.726.990
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(921.720.454)	-	-	916.329.087	(5.391.367)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	**1.791.852.755**	**-**	**-**	**1.264.482.868**	**3.056.335.623**
Venituri brute din vanzarea de marfuri	13.076.200	-	2.301.556.077	(2.211.370.621)	103.261.656
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(960.635.229)	3.278.924	(957.356.305)
Minus discounturi comerciale aferente vazarii de marfuri	-	-	(174.593.096)	5.900.921	(168.692.175)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	**13.076.200**	**-**	**1.166.327.752**	**(2.202.190.776)**	**(1.022.786.824)**
Venituri din productia petrochimica	-	146.907.913	-	-	146.907.913
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.263.958	-	-	2.263.958
Venituri din vanzarea de alte marfuri	428.599	-	123.457.586	(15)	123.886.170
Venituri din vanzarea de utilitati	2.103.525	-	-	(113.856)	1.989.669
Venituri din transport	-	-	3.233.112	-	3.233.112
Venituri din chirii alte servicii	3.567.786	-	27.432.563	(8.607.436)	22.392.913
Cifra de afaceri neta	**1.811.028.865**	**149.171.871**	**1.320.451.013**	**(946.429.215)**	**2.334.222.534**

2020 RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	10.762.031.347	-	-	1.380.777.895	12.142.809.242
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(3.655.543.320)	-	-	3.634.161.158	(21.382.162)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	**7.106.488.027**	**-**	**-**	**5.014.939.053**	**12.121.427.080**
Venituri brute din vanzarea de marfuri	51.860.209	-	9.127.971.403	(8.770.295.883)	409.535.729
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(3.809.879.318)	13.004.213	(3.796.875.105)
Minus discounturi comerciale aferente vazarii de marfuri	-	-	(692.436.219)	23.403.053	(669.033.166)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	**51.860.209**	**-**	**4.625.655.866**	**(8.733.888.617)**	**(4.056.372.542)**
Venituri din productia petrochimica	-	582.636.783	-	-	582.636.783
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	8.978.857	-	-	8.978.857
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.699.824	-	489.632.786	(59)	491.332.551
Venituri din vanzarea de utilitati	8.342.580	-	-	(451.553)	7.891.027
Venituri din transport	-	-	12.822.522	-	12.822.522
Venituri din chirii alte servicii	14.149.839	-	108.797.544	(34.137.091)	88.810.292
Cifra de afaceri neta	**7.182.540.479**	**591.615.640**	**5.236.908.718**	**(3.753.538.267)**	**9.257.526.570**

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)

2019
USD

	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.393.908.666	-	-	356.867.976	4.750.776.642
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(1.112.696.843)	-	-	1.083.512.570	(29.184.273)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	**3.281.211.823**	**-**	**-**	**1.440.380.546**	**4.721.592.369**
Venituri brute din vanzarea de marfuri	17.004.773	-	2.962.037.988	(2.831.491.991)	147.550.770
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(1.157.977.806)	4.003.549	(1.153.974.257)
Minus discounturi comerciale aferente vazarii de marfuri	-	-	(166.296.140)	7.444.626	(158.851.514)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	**17.004.773**	**-**	**1.637.764.042**	**(2.820.043.816)**	**(1.165.275.001)**
Venituri din productia petrochimica	-	172.833.070	-	-	172.833.070
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	613.345	-	-	613.345
Venituri din vanzarea de alte marfuri	965.758	-	96.898.638	(2.118)	97.862.278
Venituri din vanzarea de utilitati	2.203.570	-	-	(118.278)	2.085.292
Venituri din transport	-	-	2.723.845	-	2.723.845
Venituri din chirii alte servicii	3.226.139	-	16.356.778	(7.903.936)	11.678.981
Cifra de afaceri neta	**3.304.612.063**	**173.446.415**	**1.753.743.303**	**(1.387.687.602)**	**3.844.114.179**

2019
RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)

	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	17.426.241.769	-	-	1.415.338.393	18.841.580.162
Minus taxe aferente vanzarii de produse petroliere finite	(4.412.955.679)	-	-	4.297.210.853	(115.744.826)
Venituri nete din vanzarea de produse petroliere finite	**13.013.286.090**	**-**	**-**	**5.712.549.246**	**18.725.835.336**
Venituri brute din vanzarea de marfuri	67.440.930	-	11.747.442.660	(11.229.697.236)	585.186.354
Minus taxe aferente vanzarii de marfuri	-	-	(4.592.539.978)	15.878.075	(4.576.661.903)
Minus discounturi comerciale aferente vazarii de marfuri	-	-	(659.530.491)	29.525.387	(630.005.104)
Venituri nete din vanzarea de marfuri	**67.440.930**	**-**	**6.495.372.191**	**(11.184.293.774)**	**(4.621.480.653)**
Venituri din productia petrochimica	-	685.455.956	-	-	685.455.956
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	2.432.526	-	-	2.432.526
Venituri din vanzarea de alte marfuri	3.830.196	-	384.299.998	(8.401)	388.121.793
Venituri din vanzarea de utilitati	8.739.359	-	-	(469.091)	8.270.268
Venituri din transport	-	-	10.802.769	-	10.802.769
Venituri din chirii alte servicii	12.794.867	-	64.870.982	(31.347.010)	46.318.839
Cifra de afaceri neta	**13.106.091.442**	**687.888.482**	**6.955.345.940**	**(5.503.569.030)**	**15.245.756.834**

Veniturile totale s-au diminuat in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale rezultand un pret mediu mai mic al titeiului si volum mai mic de produse vandute in comparatie cu anul trecut ca urmare a constrangerilor pietei mondiale. Nu exista o diferenta semnificativa de timp intre plata si transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

21. COSTUL VANZARII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Titei si alte materii prime	1.805.207.442	3.133.295.444	7.159.452.715	12.426.649.732
Consumabile si alte materiale	11.476.116	13.763.289	45.514.276	54.585.204
Utilitati	82.891.666	95.842.136	328.748.347	380.109.911
Cheltuieli cu personalul	30.609.706	29.199.856	121.398.094	115.806.629
Transport	189.046	199.334	749.756	790.559
Mentenanta si reparatii	23.398.038	22.005.936	92.796.619	87.275.542
Asigurari	1.545.887	1.548.638	6.130.988	6.141.898
Mediu	2.299.410	9.648.874	9.119.460	38.267.434
Altele	19.740.272	9.486.886	78.289.919	37.624.990
Costul productiei - cash	**1.977.357.583**	**3.314.990.393**	**7.842.200.174**	**13.147.251.899**
Amortizare	78.979.027	84.190.679	313.230.821	333.900.233
Costul productiei	**2.056.336.610**	**3.399.181.072**	**8.155.430.995**	**13.481.152.132**
Plus: variatia stocurilor	48.534.599	13.301.972	192.488.220	52.755.621
Minus: Productia proprie de imobilizari	(5.885.037)	(1.340.970)	(23.340.057)	(5.318.287)
Costul marfurilor petroliere revandute	93.775.778	133.534.072	371.914.736	529.596.130
Costul marfurilor petrochimice revandute	3.163.286	692.774	12.545.592	2.747.542
Costul altor marfuri vandute	98.862.497	75.272.021	392.088.663	298.528.835
Costul utilitatilor revandute	1.090.304	1.223.711	4.324.146	4.853.238
(Castiguri)/pierderi din derivative	(52.628.509)	2.730.685	(208.724.667)	10.829.897
Total	**2.243.249.528**	**3.624.595.337**	**8.896.727.628**	**14.375.145.108**

Castigul semnificativ inregistrat in cursul anului 2020 in Rompetrol Rafinare se datoreaza acoperirii stocului tehnologic (Base Operating Stock) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor. In cursul anului 2020 cantitatea medie pentru contractele futures pentru acoperirea stocului tehnologic (Base Operating Stock) a fost de 90,3 mii tone, usor sub cantitatea medie din 2019 de 94,8 mii tone. Atunci cand preturile scad stocurile se depreciaza dar instrumetele de acoperire vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In 2020, cea mai mare parte a rezultatelor de acoperire a riscurilor provine din trimestrele I si II 2020, cand piata a scazut brusc din cauza masurilor de lockdown. Astfel, acoperirea din timpul scaderii pietei a avut ca rezultat castiguri de +38 milioane USD.

De asemenea, inainte de escaladarea pandemiei, PEM a reusit sa acopere marja de rafinare la niveluri peste cel bugetat, castigand +11,1 milioane USD. Marja de rafinare reprezinta diferenta intre cheltuielile privind achizitia de materii prime si veniturile din vanzarile de produse. Instrumente swap sunt folosite pentru a proteja bugetul marjei de rafinare impotriva deprecierii.

In Rompetrol Downstream, castigul semnificativ intrgistrat in anul 2020 se datoreaza acoperirii stocului optim (benchmark stock), in valoarea de +4,88 milioane USD pentru stocurile de benzina si motorina din depozitele Downstream, precum si acoperire impotriva fluctuatiilor cursului de schimb, in valoare de -1,36 milioane USD.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Cheltuieli cu personalul	26.496.388	19.998.048	105.084.675	79.312.258
Utilitati	6.469.760	5.502.543	25.659.068	21.823.086
Transport	53.280.804	55.768.728	211.311.669	221.178.775
Consultanta	34.055.758	45.374.421	135.065.136	179.954.954
Chirii	5.574.776	1.837.592	22.109.562	7.287.890
Consumabile	702.654	545.388	2.786.726	2.163.009
Marketing	3.166.922	3.210.677	12.560.013	12.733.545
Taxe	2.222.840	2.524.104	8.815.783	10.010.596
Posta si telecomunicatii	967.870	1.020.506	3.838.572	4.047.327
Asigurari	1.179.354	1.050.072	4.677.318	4.164.586
Cheltuieli IT	7.984.904	8.863.941	31.668.129	35.154.390
Cheltuieli de mediu	5.095	2.688.499	20.207	10.662.587
Reparatii si mentananta	9.468.833	8.935.508	37.553.392	35.438.225
Alte cheltuieli	18.240.879	15.267.410	72.343.326	60.550.548
Cheltuieli inainte de amortizare	**169.816.837**	**172.587.437**	**673.493.576**	**684.481.776**
Cheltuieli cu amortizarea	46.454.169	37.974.423	184.237.234	150.606.562
Total	**216.271.006**	**210.561.860**	**857.730.810**	**835.088.338**

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	699.648	1.495.794	2.774.804	5.932.319
Reluarea provizioanelor pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	(8.167.559)	-	(32.392.539)	-
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala , net	(2.348.409)	(255.852)	(9.313.790)	(1.014.709)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	4.560.037	6.081.670	18.085.107	24.119.903
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(461.940)	(257.638)	(1.832.054)	(1.021.792)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(151.779)	(118.450)	(601.956)	(469.773)
Alte provizioane, net	(1.714.550)	7.948.672	(6.799.905)	31.524.433
Alte, net	4.931.535	382.867	19.558.468	1.518.451
Total	**(2.653.017)**	**15.277.063**	**(10.521.865)**	**60.588.832**

In anul 2020 Rompetrol Rafinare S.A. a contabilizat rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO2 pe care compania l-a castigat impotriva Statului Roman, recunoscand un venit in relatia cu Statul in valoare de 36,03 milioane USD. In acelasi timp, compania a estimat achizitia a 766 de mii de certificate CO2 necesare pentru conformitate 2020 in valoare de 32,83 milioane USD pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020, din care a recunoscut o cheltuiala estimata in valoare de 30,09 milioane USD in Alte cheltuieli operationale, diferenta in valoare de 2,74 milioane USD fiind considerata in costul productiei vandute.
Impactul net in Alte venituri / (cheltuieli) operationale in valoare de 5,94 milioane USD este inregistrat in linia de „Alte, net".
Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 9 si 10.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))*	
Cheltuieli finaciare				
Cheltuieli privind penalitatile	(12.740)	(193.232)	(50.527)	(766.358)
Cheltuieli privind dobanzile	(27.669.469)	(31.807.739)	(109.737.114)	(126.149.493)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(416.845)	(2.820.822)	(1.653.207)	(11.187.380)
Rata de actualizare leasing	(4.644.298)	(3.586.988)	(18.419.286)	(14.225.994)
Rata de actualizare provizion de mediu	(2.064.652)	(3.203.859)	(8.188.410)	(12.706.505)
Alte cheltuieli financiare	(24.752.769)	(32.081.437)	(98.169.482)	(127.234.979)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	-	349	-	1.384
	(59.560.773)	**(73.693.728)**	**(236.218.026)**	**(292.269.325)**
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	15.831.440	17.303.022	62.787.491	68.623.785
Venituri din dobanzi - instrument hybrid	17.009.920	-	67.461.342	-
Alte venituri financiare	57.466	819.939	227.910	3.251.878
	32.898.826	**18.122.961**	**130.476.743**	**71.875.663**
Rezultat financiar, net	**(26.661.947)**	**(55.570.767)**	**(105.741.283)**	**(220.393.662)**
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	(3.827.296)	(236.872)	(15.179.056)	(939.434)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(6.039.717)	(1.101.834)	(23.953.519)	(4.369.874)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar, net(a)	**(9.867.013)**	**(1.338.706)**	**(39.132.575)**	**(5.309.308)**
Total	**(36.528.960)**	**(56.909.473)**	**(144.873.858)**	**(225.702.970)**

In anul 2020 din totalul de 24,7 milioane USD (2019: 32 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 20,1 milioane USD (2019: 28 milioane USD) se refera la alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2020 la fel ca in 2019.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))*	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	6.942.313	3.135.026	27.533.213	12.433.513
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	27.165.102	13.167.099	107.736.795	52.220.715
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	**34.107.415**	**16.302.125**	**135.270.008**	**64.654.228**

Efectul net al impozitului amanat in 2020 a fost in valoare de 27,17 milioane USD, din care 15,28 milioane USD se refera la pierderea fiscala expirata in 2020 (392 milioane RON).

La 31 decembrie 2020, Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2020 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2020	Pierdere fiscala 2019 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2019
Rompetrol Rafinare SA	483,10	217,17	412,00	380,95
Rompetrol Petrochemicals SRL	3,56	-	14,10	-
Rompetrol Logistics SRL	5,13	-	4,10	-
Rom Oil SA	1,17	-	2,00	-
La 31 decembrie	**492,96**	**217,17**	**432,20**	**380,95**

La 31 decembrie 2020, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 217 milioane USD (381 milioane USD in 2019), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Managementul prin masurile implementate in ultimii ani prin cresterea eficientei productiei si costurilor, precum si proiectii ale consultantilor externi pentru cotatiile de petrol, a prevazut profituri fiscale viitoare pentru urmatorii ani.

Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 276 milioane USD (2019: 51 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinariei (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotatiile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotatiile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 USD /t comparativ cu anul trecut, cand acest indicator a atins 25,4 USD/t. Discrepanta principala provine de la Jet A1 cu o diferenta negativa in marja de piata de -83,3 USD /t, de asemenea marja de motorina a scazut cu 57 USD/t, iar marja de benzina a scazut cu 28,2 USD/t. Aceste diferente in marja de piata au generat un efect negativ semnificativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -143,3 milioane USD in 2020, comparativ cu anul trecut.

In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone) si acest lucru a generat un efect negativ in rezultatele din rafinarie de aproximativ -63,1 milioane USD.

In aceste conditii critice de piata, Rompetrol Rafinare a diminuat cat mai mult posibil efectele datorate pietei prin asigurarea livrarilor de produse combustibile catre cele mai valoroase canale de distributie, in principal livrarile pe piata din Romania fiind la acelasi nivel ca in 2019, iar exporturile au fost reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat functionarea rafinariei la structura optima de produse valoroase, luand in considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reactiona la schimbarile pietei; principalul exemplu este scaderea productiei Jet A1, avand cea mai mare scadere a marjei de piata, si transferata in randamentele pentru motorina.

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Entitatea		Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Rompetrol Rafinare SA				
	2014	181,73	720,75	2021
	2015	96,56	382,97	2022
	2016	3,08	12,20	2023
	2018	18,92	75,03	2025
	2019	43,67	173,20	2026
	2020	139,14	551,82	2027
		483,10	**1.915,97**	
Rompetrol Petrochemicals SRL				
	2015	0,46	1,81	2022
	2016	0,31	1,24	2023
	2018	2,66	10,56	2025
	2019	0,08	0,30	2026
	2020	0,05	0,21	2027
		3,56	**14,12**	
Rom Oil SA				
	2014	0,75	2,97	2021
	2017	0,42	1,66	2024
		1,17	**4,63**	
Rompetrol Logistics SRL				
	2014	0,60	2,37	2021
	2015	0,30	1,19	2022
	2016	0,31	1,23	2023
	2017	1,70	6,73	2024
	2018	0,37	1,47	2025
	2019	0,34	1,36	2026
	2020	1,51	6,00	2027
		5,13	**20,35**	
		492,96	**1.955,07**	

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

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

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))	
Rezultatul inainte de impozitare	(164.479.977)	(32.675.428)	(652.327.591)	(129.590.750)
din care:				
Societati care au inregistrat profit	41.561.308	22.406.683	164.832.148	88.864.905
Societati care au inregistrat pierdere	(206.041.285)	(55.082.111)	(817.159.736)	(218.455.652)
Impozit pe profit (16%)	6.455.628	3.585.069	25.603.021	14.218.384
Efectul pierderilor fiscale reportate	(1.938.788)	(6.310.469)	(7.689.234)	(25.027.320)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	2.425.473	5.860.426	9.619.426	23.242.449
Cheltuieli nedeductibile	(10.289.147)	(5.580.092)	(40.806.757)	(22.130.645)
Venituri neimpozabile	12.714.620	11.440.518	50.426.183	45.373.094
Utilizarea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	27.165.102	13.167.099	107.736.795	52.220.715
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	**34.107.415**	**16.302.125**	**135.270.008**	**64.654.228**

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente operationale

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

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Contul de profit si pierdere

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

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	3.460.846.654	591.615.640	-	5.205.064.276	-	9.257.526.570
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	3.721.693.825	-	-	31.844.442	(3.753.538.267)	-
Costul vanzarii	(7.423.983.526)	(713.250.152)		(4.620.481.250)	3.860.987.300	(8.896.727.628)
Profit brut	**(241.443.047)**	**(121.634.512)**		**616.427.468**	**107.449.033**	**360.798.942**
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(237.353.749)	(47.006.559)		(471.277.281)	(102.093.221)	(857.730.810)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	30.468.605	2.324		(41.520.288)	527.494	(10.521.865)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	**(448.328.191)**	**(168.638.747)**		**103.629.899**	**5.883.306**	**(507.453.733)**
Cheltuieli financiare, net			(74.834.609)	(29.836.619)	(1.070.055)	(105.741.283)
Rezultat net din diferente de curs valutar			(70.575.380)	31.442.805	-	(39.132.575)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	**(448.328.191)**	**(168.638.747)**	**(145.409.989)**	**105.236.085**	**4.813.251**	**(652.327.591)**
Impozitul pe profit			(107.736.795)	(27.533.213)	-	(135.270.008)
Profit/(Pierderea) neta	**(448.328.191)**	**(168.638.747)**	**(253.146.784)**	**77.702.872**	**4.813.251**	**(787.597.599)**
Amortizare	331.434.023	60.023.824		104.800.511	1.209.699	497.468.057

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2020 Informatii privind situatia pozitiei financiare

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

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e))*	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.633.726.977	1.057.519.942	(2.365.310.313)	5.325.936.606
Active circulante	2.221.225.037	1.755.665.718	(579.736.449)	3.397.154.306
TOTAL ACTIVE	**8.854.952.014**	**2.813.185.660**	**(2.945.046.762)**	**8.723.090.912**
Capitaluri proprii	2.927.745.152	1.100.418.928	(2.357.299.945)	1.670.864.135
Datorii pe termen lung	926.277.068	684.550.454	(1.245.268)	1.609.582.254
Datorii pe termen scurt	5.000.929.794	1.028.216.278	(586.501.549)	5.442.644.523
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	**8.854.952.014**	**2.813.185.660**	**(2.945.046.762)**	**8.723.090.912**
Investitii in imobilizari	440.549.265	45.227.245	(19.338)	**485.757.172**

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.924.274.906	173.446.415	-	1.746.392.858	-	3.844.114.179
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.380.337.157	-	-	7.350.445	(1.387.687.602)	-
Costul vanzarii	(3.215.899.022)	(206.375.437)	-	(1.618.416.291)	1.416.095.413	(3.624.595.337)
Profit brut	**88.713.041**	**(32.929.022)**	**-**	**135.327.012**	**28.407.811**	**219.518.842**
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(62.256.008)	(12.229.190)	-	(107.985.429)	(28.091.233)	(210.561.860)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	16.342.036	(64.506)	-	1.346.665	(2.347.132)	15.277.063
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	**42.799.069**	**(45.222.718)**	**-**	**28.688.248**	**(2.030.554)**	**24.234.045**
Cheltuieli financiare, net			(50.942.793)	(4.256.745)	(371.229)	(55.570.767)
Rezultat net din diferente de curs valutar			1.295.350	(2.634.056)	-	(1.338.706)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	**42.799.069**	**(45.222.718)**	**(49.647.443)**	**21.797.447**	**(2.401.783)**	**(32.675.428)**
Impozitul pe profit			(13.167.099)	(3.135.026)	-	(16.302.125)
Profit/(Pierderea) neta	**42.799.069**	**(45.222.718)**	**(62.814.542)**	**18.662.421**	**(2.401.783)**	**(48.977.553)**
Amortizare	81.388.532	16.073.024	-	24.523.663	179.883	122.165.102

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Impact din tranzactii intre segmente	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	7.631.674.277	687.888.482	-	6.926.194.075	-	15.245.756.834
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	5.474.417.165	-	-	29.151.865	(5.503.569.030)	-
Costul vanzarii	(12.754.255.521)	(818.484.983)	-	(6.418.639.010)	5.616.234.406	(14.375.145.108)
Profit brut	**351.835.921**	**(130.596.501)**	**-**	**536.706.930**	**112.665.376**	**870.611.726**
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(246.907.328)	(48.500.968)	-	(428.270.211)	(111.409.831)	(835.088.338)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	64.812.515	(255.831)	-	5.340.873	(9.308.725)	60.588.832
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	**169.741.108**	**(179.353.300)**	**-**	**113.777.592**	**(8.053.180)**	**96.112.220**
Cheltuieli financiare, net			(202.039.117)	(16.882.251)	(1.472.294)	(220.393.662)
Rezultat net din diferente de curs valutar			5.137.358	(10.446.666)	-	(5.309.308)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	**169.741.108**	**(179.353.300)**	**(196.901.759)**	**86.448.675**	**(9.525.474)**	**(129.590.750)**
Impozitul pe profit			(52.220.715)	(12.433.513)	-	(64.654.228)
Profit/(Pierderea) neta	**169.741.108**	**(179.353.300)**	**(249.122.474)**	**74.015.162**	**(9.525.474)**	**(194.244.978)**
Amortizare	322.786.918	63.745.613	-	97.260.847	713.415	484.506.793

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari (si anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 353 milioane USD in 2020 si 975 milioane in 2019.

2019 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.669.592.869	287.968.722	(596.753.339)	1.360.808.252
Active circulante	513.170.273	394.771.996	(153.823.783)	754.118.486
TOTAL ACTIVE	**2.182.763.142**	**682.740.718**	**(750.577.122)**	**2.114.926.738**
Capitaluri proprii	970.120.331	259.804.825	(610.398.292)	619.526.864
Datorii pe termen lung	227.637.949	162.473.830	13.556.772	403.668.551
Datorii pe termen scurt	985.004.862	260.462.063	(153.735.602)	1.091.731.323
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	**2.182.763.142**	**682.740.718**	**(750.577.122)**	**2.114.926.738**
Investitii in imobilizari	61.076.272	24.439.088	(4.953)	**85.510.407**

RON (*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.621.605.319	1.142.083.951	(2.366.723.742)	5.396.965.528
Active circulante	2.035.233.303	1.565.665.737	(610.065.124)	2.990.833.916
TOTAL ACTIVE	**8.656.838.622**	**2.707.749.688**	**(2.976.788.866)**	**8.387.799.444**
Capitaluri proprii	3.847.497.233	1.030.385.936	(2.420.839.629)	2.457.043.540
Datorii pe termen lung	902.812.106	644.371.210	53.766.157	1.600.949.473
Datorii pe termen scurt	3.906.529.283	1.032.992.542	(609.715.394)	4.329.806.431
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	**8.656.838.622**	**2.707.749.688**	**(2.976.788.866)**	**8.387.799.444**
Investitii in imobilizari	242.228.498	96.925.419	(19.643)	**339.134.274**

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

b) Segmente geografice

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Romania	**2.062.041.756**	**2.464.429.751**	**8.178.057.604**	**9.773.928.392**
Export	**272.180.778**	**1.379.684.428**	**1.079.468.966**	**5.471.828.442**
din care				
Produse petroliere	247.213.436	1.306.661.708	980.448.488	5.182.220.334
Produse petrochimice	24.967.342	73.022.720	99.020.478	289.608.108
Total	**2.334.222.534**	**3.844.114.179**	**9.257.526.570**	**15.245.756.834**

27. PARTI AFILIATE

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

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

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
KazMunayGas Trading AG	2.735.609	10.197.947	10.849.425	40.445.058
Rominserv S.R.L.	2.588.730	3.439.274	10.266.903	13.640.161
KMG International N.V.	80.121.018	70.145.211	317.759.957	278.195.907
KMG Rompetrol S.R.L	1.124.212	869.819	4.458.625	3.449.702
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	238.725.868	177.516.122	946.786.792	704.028.940
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.181.252	1.084.268	4.684.845	4.300.207
Rompetrol Well Services S.A.	52.131	74.723	206.752	296.351
KMG Rompetrol Services Center	28.044	16.725	111.223	66.331
Palplast S.A.	705.993	822.163	2.799.968	3.260.698
Rompetrol Bulgaria JSC	1.341.387	5.833.446	5.319.941	23.135.447
Rompetrol Moldova SA	392.737	161.149	1.557.595	639.117
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.713	2.518	10.760	9.986
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.171	14.171
Byron Shipping SRL	707	1.815	2.804	7.198
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	18.285	16.716	72.518	66.296
Midia Marine Terminal S.R.L.	227.374	229.954	901.765	911.998
Rominserv Valves Iaifo SRL	-	4.907	-	19.461
KazMunayGas –Engineering LLP	168.167	168.167	666.950	666.950
Rompetrol Georgia LLC	-	50	-	198
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.261.869	3.063.208	8.970.572	12.148.683
Global Security Sistem S.A.	219.425	267.600	870.240	1.061.302
Total	**331.899.094**	**273.919.355**	**1.316.311.806**	**1.086.364.162**

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
KazMunayGas Trading AG	470.169.204	568.613.877	1.864.691.063	2.255.122.636
Rominserv S.R.L.	27.298.020	25.850.339	108.263.947	102.522.444
KMG International N.V.	8.001.539	27.349.698	31.734.104	108.468.902
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	10.655.710	12.655.710	42.260.546	50.192.546
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	1.686.454	1.330.945	6.688.477	5.278.528
KMG Rompetrol S.R.L	6.932.425	16.647.903	27.493.998	66.025.583
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	411.289.453	251.208.922	1.631.173.971	996.294.585
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	248.452	222.175	985.361	881.146
Rompetrol Well Services S.A.	100.342	53.178	397.956	210.904
KMG Rompetrol Services Center	1.649.652	1.003.018	6.542.520	3.977.969
Rompetrol Bulgaria JSC	137.134	126.855	543.873	503.107
Rompetrol Moldova SA	3.439.765	1.818.256	13.642.108	7.211.203
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	-	2.347.000	-	9.308.202
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	1.420.051	-	5.631.922
Byron Shipping SRL	2.379	2.174	9.435	8.622
Midia Marine Terminal S.R.L.	8.410.459	3.470.424	33.355.880	13.763.702
Midia Marine Terminal S.R.L.- Datorii pe termen scurt - principal	-	6.386.444	-	25.328.637
Midia Marine Terminal S.R.L. - Datorii pe termen scurt - dobanda	-	242.954	-	963.556
Rominserv Valves Iaifo SRL	7.575	16.972	30.042	67.311
Rompetrol Georgia LLC	50	50	198	198
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.953.547	7.357.882	35.509.767	29.181.360
Rompetrol Georgia LLC	17	16	67	63
KMG Rompetrol Development S.R.L.	93.751	1.525.669	371.816	6.050.803
Global Security Sistem S.A.	671.723	562.367	2.664.053	2.230.348
Global Security Systems Fire Services SRL	212.088	-	841.141	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.538	2.538	10.066	10.066
Total	**959.962.277**	**930.215.417**	**3.807.210.389**	**3.689.234.343**

27. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2020 si 2019, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari si alte venituri			
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
		USD	USD	RON	RON
				(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	352.942.845	974.749.604	1.399.771.323	3.865.856.929
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilitati si alte servicii	913.564	853.763	3.623.195	3.386.024
KMG International N.V.	Dobanda	21.564.786	-	85.525.941	-
KMG Rompetrol S.R.L	Combustibil si alte servicii	72.674	146.148	288.225	579.623
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	2.810	3.787	11.144	15.019
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil si alte servicii	395.152	919.936	1.567.173	3.648.466
Palplast S.A.	Combustibil si alte servicii	9.255	12.970	36.705	51.439
Rompetrol Bulgaria JSC	Combustibil	31.018.753	49.421.499	123.020.374	196.005.665
Rompetrol Moldova SA	Combustibil	111.255.033	231.549.355	441.237.461	918.324.742
KMG Rompetrol Services Center	Chirii si alte servicii	133.912	132.751	531.095	526.490
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii si alte servicii	337.195	575.792	1.337.315	2.283.591
Byron Shipping SRL	Combustibil si alte servicii	15.092	22.545	59.855	89.413
Rominserv Valves Iaifo SRL	Combustibil si alte servicii	7.295	13.540	28.932	53.700
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati si alte servicii	15.969.117	20.532.851	63.333.518	81.433.287
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	464	17	1.840	67
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	69.927	96.380	277.330	382.243
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe si alte servicii	16.044.109	22.720.344	63.630.936	90.108.884
TRG Petrol Anonim Sirketi	Produse petrochimice	-	7.913	-	31.383
Total		**550.751.983**	**1.301.759.195**	**2.184.282.362**	**5.162.776.965**

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
		USD	USD	RON	RON
				(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	1.589.577.068	2.919.326.004	6.304.262.652	11.578.046.932
Rominserv S.R.L.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	128.101.135	85.664.538	508.049.101	339.745.558
KMG International N.V.	Servicii de management	6.682.115	9.627.141	26.501.268	38.181.241
KMG Rompetrol S.R.L	Servicii de management	32.178.603	43.822.106	127.620.339	173.798.472
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	44.694	37.278	177.256	147.845
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	14.629	781.594	58.019	3.099.802
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	116	191.230	460	758.418
Palplast S.A.	Tevi HDPE	7	-	28	-
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.608.803	7.052.975	30.176.513	27.972.099
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	15.973.568	15.665.032	63.351.171	62.127.517
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.588	94.371	375.136	374.275
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	28.035.173	31.698.176	111.187.496	125.714.966
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	6.692.197	2.471.894	26.541.253	9.803.532
Global Security Sistem S.A.	Servicii de paza si protectie	3.151.955	3.895.443	12.500.654	15.449.327
Global Security Systems Fire Services SRL	Servicii PSI	1.575.245	-	6.247.422	-
Total		**1.819.729.896**	**3.120.327.782**	**7.217.048.768**	**12.375.219.984**

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2020 au fost in valoare de 1,3 milioane USD (2019: 0,97 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

28. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	USD	USD	RON	RON
			(*Informatii suplimentare – a se vede nota 2 e)*)	
Rezultate				
Profit/(pierderea) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(199.779.921)	(49.174.940)	(792.327.167)	(195.027.812)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	**(0,4529)**	**(0,1110)**	**(1,7962)**	**(0,4402)**

29. DATORII CONTINGENTE

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

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

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

Datorii contingente - Managementul riscului si control intern

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

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

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si frauda, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

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

a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama;
b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal, Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
d) situatia adoptarii OUG nr. 118/203.

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

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

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

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

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

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

La data de 12 aprilie 2017, Societatile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanta care a anulat Ordonantele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 si 6 decembrie 2017 emise de procurorul insarcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigatia asupra altor diverse persoane si / sau anumite fapte penale au fost abordate intr-o maniera mai defavorabila pentru anumiti acuzati. Avand in vedere ca cele trei Ordonante anulate sunt bazate pe Ordonanta din aprilie 2016 emisa de procurorul in acest dosar prin care au fost impuse masuri de sechestru asupra activelor KMGI, OEBS si Rompetrol Rafinare S.A., companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins contestatiile formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitei legale in baza caruia au fost respinse contsetatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanta a amanat pronuntarea pentru 22 octombrie 2018 cand instanta a respins si cerea 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 sechestru depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost depusa la 8 aprilie 2019.

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

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din16 martie 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

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

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompetrol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

In plus, Faber a formulat o cerere de revizuire impotriva unei Sentinte definitive de constatare a perimarii (atunci cand instanta a cerut reclamantului sa faca ceva si acesta nu isi indeplineste obligatiile in termenul de 6 luni / 1 an).

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

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

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

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

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

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

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

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

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare are inregistrat un provizion in valoarea de 3,44 milioane USD.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

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

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuarii urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de19 aprilie 2021.

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

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

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

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

31. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

Desi Grupul a prevazut obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabiel si rezonabil estimabile, este posibil ca Grupul sa continue sa inregistreze datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu este pe deplin determinabile din cauza unor factori precum calendarul necunoscut si amploarea actiunilor corective care ar putea fi necesare, daca este cazul. Ca urmare a acestor riscuri, obligatiile de mediu ar putea fi substantiale si ar putea implica costuri suplimentare care ar putea avea impact asupra rezultatelor operationale si asupra fluxului de numerar al Grupului. Provizioanele legate de obligatiile de mediu, prezentate in situatiile financiare ale Grupului,sunt rezonabil estimate.

In perioada 2019 si 2020, Grupul a avansat cu procesul de reabilitare a batalelor Vega si au fost finalizate etape majore, in timp ce data de finalizare prevazuta este 30 iunie 2022. Progresul si statusul proiectului sunt raportate in mod regulat catre autoritatile competente de mediu. In luna ianuarie 2021 a fost emis acordul de mediu revizuit, dar care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Grup.

In cursul anului 2020 Grupul a efectuat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 a zonei de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 („casetele Vadu"). Procesul este in derulare si se desfasoara in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta"). In cursul anului 2021, un raport al investigatiei detaliate a fost furnizat autoritatilor de mediu si urmatorii pasi pentru actiunile de remediere, daca va fi cazul, urmeaza a fi comunicati.

La 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinariei Vega, a se vedea nota 19.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro si alte proiecte in rafinaria Petromidia in valoare de 22,07 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD). La data de 31 decembrie 2020 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 2.9 milioane USD (2019: 2,4 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2020, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 2.349,84 milioane USD (2019: 1.328,72 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.240,30 milioane USD (2019: 2.053,80 milioane USD).

32. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

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

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	378.769.602	334.393.998
Casa si conturi la banci	(100.655.956)	(13.196.424)
Imprumuturi, net	**278.113.646**	**321.197.574**
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	433.639.226	643.909.852
Indicatorul gradului de indatorare	**0,64**	**0,50**

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

32.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	521.560.690	446.277.806
Creante imobilizate	4.143.035	667.307
Instrumente financiare derivate	209.030	1.171.629
Casa si conturi la banci	100.655.956	13.196.424
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**626.568.711**	**461.313.166**
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000
Instrumente financiare derivate	375.916	3.704.969
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.342.166	24.382.988
Alte datorii pe termen lung	356.061	186.288
Datorii comerciale si alte datorii	1.067.238.369	979.506.847
Imprumuturi pe termen scurt	52.949.083	11.307.822
TOTAL DATORII FINANCIARE	**1.373.261.595**	**1.259.088.914**

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2020 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

32.4 Ierarhia valorii juste

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

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

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

	31 decembrie 2020	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	521.560.690	-	521.560.690	-
Creante imobilizate	4.143.035	-	4.143.035	-
Imobilizari financiare	18.583	-	18.583	-
Instrumente financiare derivate	209.030	-	209.030	-
Casa si conturi la banci	100.655.956	100.655.956	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**626.587.294**	**100.655.956**	**525.931.338**	**-**
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	256.223.200	-	256.223.200	-
Instrumente financiare derivate	375.916	-	375.916	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	12.342.166	-	12.342.166	-
Alte datorii pe termen lung	356.061	-	356.061	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.067.238.369	-	1.067.238.369	-
Imprumuturi pe termen scurt	52.949.083	-	52.949.083	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**1.389.484.795**	**-**	**1.389.484.795**	**-**

	31 decembrie 2019	Level 1	Level 2	Level 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	446.277.806	-	446.277.806	-
Creante imobilizate	667.307	-	667.307	-
Imobilizari financiare	18.583	-	18.583	-
Instrumente financiare derivate	1.171.629	-	1.171.629	-
Casa si conturi la banci	13.196.424	13.196.424	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**461.331.749**	**13.196.424**	**448.135.325**	**-**
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	265.474.400	-	265.474.400	-
Instrumente financiare derivate	3.704.969	-	3.704.969	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.382.988	-	24.382.988	-
Alte datorii pe termen lung	186.288	-	186.288	-
Datorii comerciale si alte datorii	979.506.847	-	979.506.847	-
Imprumuturi pe termen scurt	11.307.822	-	11.307.822	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**1.284.563.314**	**-**	**1.284.563.314**	**-**

La data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 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.

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare derivate	209.030	1.171.629
Datorii financiare derivate	(375.916)	(3.704.969)
Pozitia neta - activ/(datorie)	**(166.886)**	**(2.533.340)**

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

Contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
(Castiguri) nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi / (castiguri) realizate – net	(52.628.509)	2.730.685
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	**(52.628.509)**	**2.730.685**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active / datorii derivate 2019	**(2.533.340)**	**2.531.932**
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	2.366.454	(5.065.272)
Rezerve	**-**	**-**
Active/datorii derivate 2020	**(166.886)**	**(2.533.340)**

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

32.6 RISCUL DE PIATA

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

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

	Datorii		Active	
	2020	2019	2020	2019
Valuta RON	727.341.012	501.307.493	593.071.444	445.691.553
Valuta EUR	51.469.531	30.821.298	68.999.943	16.395.442

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

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

		RON		EUR	
		2020	2019	2020	2019
USD	USD				
Profit /(pierdere)	**5%**	(6.713.478)	(2.780.797)	876.521	(721.293)
	-5%	6.713.478	2.780.797	(876.521)	721.293

32.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2019 ar creste / descreste cu 5.837 mii USD (2019: crestere/ descrestere cu 3.502 mii USD).

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

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2020	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	1.738.200	5.214.600	249.270.400	-	**256.223.200**
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	30.216.181	109.163.159	**139.379.340**
Datorii comerciale si alte datorii	1.038.287.057	8.429.527	20.458.490	63.295	-	**1.067.238.369**
Instumente financiare derivate	-	375.916	-	-	-	**375.916**
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	4.397	2.508.385	7.538.344	-	-	**10.051.126**
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	-	12.342.166	-	-	**12.342.166**
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	411.325	53.285.087	104.678	-	**53.801.090**
Alte datorii pe termen lung	5.064	-	-	350.997	-	**356.061**
	1.038.296.518	**13.463.353**	**98.838.687**	**280.005.551**	**109.163.159**	**1.539.767.268**

Sold la 31 decembrie 2019	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	2.729.400	8.188.200	254.556.800	-	**265.474.400**
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	61.959.650	138.697	**62.098.347**
Datorii comerciale si alte datorii	470.708.331	487.903.735	20.894.781	-	-	**979.506.847**
Instumente financiare derivate	-	3.704.969	-	-	-	**3.704.969**
Obligatii nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	-	3.977.909	-	-	**3.977.909**
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	-	136.017	24.791.040	-	-	**24.927.057**
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	127.084	11.403.999	63.993	-	**11.595.076**
Alte datorii pe termen lung	16.931	-	-	169.357	-	**186.288**
	470.725.262	**494.601.205**	**69.255.929**	**316.749.800**	**138.697**	**1.351.470.893**

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

32.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

Impactul net al tranzactiilor de acoperire al riscului materiilor prime a fost de +9,75 milioane USD la 31 decembrie 2020 (2019: pierdere neta de -6,85 milioane USD).

32.12. RISCUL DE CREDIT

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

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 15% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost integral platita in data de 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost prelungita.

Situatiile financiare consolidate au fost avizate de catre Consiliul de Administratie in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
Presedintele Consiliului de Administratie

RAMONA-GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
Director General

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea") cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 – Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, si ale filialelor sale (impreuna „Grupul"), care cuprind situatia pozitiei financiare consolidata la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidata si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2020, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Building a better working world

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Testarea pentru depreciere a fondului comercial, a imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor Informatiile prezentate cu privire la fondul comercial, imobilizari corporale si drepturile de utilizare a activelor, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 2.f), Nota 4, Nota 5, Nota 6 si respectiv nota 7.	
Grupul trebuie sa testeze pentru depreciere cel putin anual, si atunci cand exista indicatori de depreciere, valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2020, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD si este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuata la nivelul unei singure unitati generatoare de numerar (Downstream), careia i-a fost alocat acest fond comercial. Imobilizarile corporale in valoare de 1.168 milioane USD si dreptul de folosire a activelor in valoare de 77 milioane USD sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor implicate la 31 decembrie 2020. Declinului recent al pretului petrolului inceput in prima parte a anului 2020, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19, a avut un impact semnificativ asupra performantei Grupului si, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor. In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Grupul trebuie sa determine, cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar, daca exista indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, si daca acestia exista, testarea de depreciere este necesara. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a unui activ sau daca o pierdere	Am evaluat analiza efectuata de catre conducere asupra indicatorilor de depreciere si testele de depreciere aferente. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • am luat in considerare daca testul de depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Grupului cu previziunile analistilor; • am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori; • am analizat impactul COVID-19 asupra fluxurilor de numerar; • am implicat specialistii nostri interni in evaluatori pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grup pentru testarea de depreciere a fondului comercial, a imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile

din depreciere poate fi reluata, necesita judecata semnificativa, deoarece implica luarea in considerare a diferitelor surse de informatii, inclusiv factorii legati de mediul economic, si de factorii specifici industriei. Procesul de evaluare a deprecierii este complex, necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand incertitudinea generata de evolutia COVID-19. La 31 decembrie 2020, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si a efectuate teste individuale de depreciere pentru cele trei unitati generatoare de numerar identificate (Rafinariile Rompetrol, Downstream si Petrochimia) acoperind fondul comercial, imobilizarile corporale si dreptul de utilizare a activelor. Testele de depreciere pentru cele trei unitati generatore de numerar au indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, concluzionand ca nu este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere. Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Grupului pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, recuperabilitatea valorii contabile a imobilizarilor corporale a fost considerata un aspect cheie de audit.	ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Grupului; • am testat acuratetea matematica a modelului pentru determinarea valorii justa fara costurile de vanzare si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la fondul comercial, imobilizarile corporale si dreptul de utilizare a activelor, incluzand testarea de depreciere aferenta.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 2.f) si Nota 15.	
La 31 Decembrie 2020, Grupul are o datorie neta privind impozitul pe profit amanat de 4.34 milioane USD care include o creanta privind impozitul pe profit amanat de 34.75 milioane USD ce rezulta din pierderi fiscale reportate dupa cum este prezentat in nota 15 la situatiile financiare. Evaluarea recuperabilitatii creantelor privind impozitul amanat este semnificativa pentru auditul nostru, datorita magnitudinii sumelor implicate si a rationamentelor subiective efectuate de conducerea Grupului in determinarea acestor estimari, fiind influentata de incertitudini privind momentul realizarii și nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu expirarea pierderilor fiscale reportate. Grupul recunoaste aceste creante privind impozitul amanat in masura in care este probabil ca profiturile impozabile viitoare sa permita recuperarea creantelor privind impozitul amanat.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea ipotezelor Grupului in legatura cu disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente determinate pe baza planurilor de afaceri si a previziunilor, discutii cu conducerea Grupului privind rationamentele efectuate, perioada deducerilor viitoare si datele de expirare a pierderilor fiscale. In plus, am evaluat acuratetea istorica a estimarilor conducerii prin compararea datelor bugetate cu cele efectiv realizate. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii, inclusiv revizuirea analizei de senzitivitate. Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, pentru scopul auditului nostru in revizuirea a diverse aspecte fiscale si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 29 si nota 30.	
Grupul este implicat in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 29 si nota 30 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o contingenta trebuie prezentata si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimate in mod credibil). Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Grupului.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie ale societatilor din grup si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte. Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocatilor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si estimarile efectuate de conducere. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor consolidat si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Administratorilor consolidat inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, asupra altor informatii obtinite inainte de data raportului nostru de audit, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la informatiile financiare suplimentare

Auditul nostru a fost efectuat cu scopul de a emite o opinie asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu. Informatiile legate de denominarea in RON a situatiei pozitiei financiare consolidata, contului de profit si pierdere consolidat, contului de profit si pierdere global consolidat, situatiei modificarilor capitalului propriu consolidata si situatiei fluxurilor de trezorerie consolidata si a altor informatii explicative, care sunt prezentate ca informatii financiare suplimentare, au fost pregatite in conformitate cu Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate anexate, sunt incluse doar in scop informativ si nu intra in scopul Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceste informatii financiare suplimentare au fost in scopul procedurilor de audit efectuate pentru auditul situatiilor financiare consolidate si, in opinia noastra, au fost pregatite corespunzator, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu baza de pregatire descrisa in Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 26 - 28;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Grup si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 aprilie 2020 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2020.

Building a better working world

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup pe durata auditului.
Nu am furnizat Grupului si entitatilor controlate de acesta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare consolidate.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA 77

Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF 4838
Bucuresti, Romania
26 martie 2021