



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

---

**RAPORT ANUAL 2018****AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2018****Societatea  
ROMPETROL RAFINARE S.A.**

<b>Sediul social:</b>	<b>B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Năvodari, județul Constanța</b>
<b>Nr.Telefon/Fax:</b>	<b>+(40) 241 506100 +(40) 241 506930</b>
<b>Codul Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța:</b>	<b>1860712</b>
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului:</b>	<b>J13/534/1991</b>
<b>Acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI<sup>1</sup></b>	
<b>Capitalul social subscris și vărsat:</b>	<b>4.410.920.572,60 lei</b>

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

- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de  
Depozitarul Central S.A. București**
  - **Număr total de acțiuni:** **44.109.205.726**
  - **Valoare nominală:** **0,10 lei**
  - **Simbol acțiuni la BVB** **RRC**

---

<sup>1</sup>Începând cu 5 ianuarie 2015 acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a Bursei de Valori București („BVB”). Pana la această dată au fost tranzacționate la categoria a II-a a BVB.



**rompetrol**

KazMunayGas  
Group  
Member

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## **C U P R I N S**

<b>1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.....</b>	<b>8</b>
<b>2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII.....</b>	<b>62</b>
<b>3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....</b>	<b>67</b>
<b>4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....</b>	<b>71</b>
<b>5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....</b>	<b>82</b>
<b>6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....</b>	<b>89</b>
<b>7. ANEXE.....</b>	<b>116</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## ***PERFORMANȚE OPERAȚIONALE REMARCABILE ÎN 2018, ÎNTR-UN MEDIU DE PIAȚĂ VOLATIL***

**Rompetro Rafinare** a reușit să obțină în 2018 rezultate operaționale remarcabile, cu 22 de recorduri atinse într-un singur an, jumătate dintre ele la rafinăria **Petromidia Năvodari**. Principalul activ din România al grupului KMG International a impresionat la parametrii tehnologici și de producție, cum ar fi:

- ✓ materie primă procesată ~ 5,92 milioane tone, un record istoric care depășește cu 263 kt nivelul din 2017;
- ✓ nivel record de producție la capitolul „produse albe” – 5,08 milioane tone. Este pentru prima dată în istorie când se depășește pragul de 5 milioane de tone, mare parte datorită îmbunătățirii operațiunilor de rafinare, prin programul de optimizare „Delfin”;
- ✓ nivel record de producție de benzină auto – 1,36 milioane tone, peste precedentul record cu 92 kt;
- ✓ nivel record de producție jet – 317 kt, o creștere semnificativă comparativ cu 2017, atunci când rafinăria a produs 251 kt de combustibil jet. Randamentul a fost de 5,4%wt, comparativ cu 4,4% în 2017;
- ✓ nivel record de producție diesel – 2,75 milioane tone, peste recordul din anul precedent cu 16 kt;
- ✓ cea mai scăzută pierdere tehnologică din istorie, 0,83%wt, sub nivelul din 2017;
- ✓ nivel record pentru indicele de intensitate energetică – 96,1%;
- ✓ nivel record pentru disponibilitate mecanică 96,7%;
- ✓ consumul energetic a atins cel mai scăzut punct din istorie – 2,97 GJ/mt;

**Rompetro Rafinare** a continuat să fie cel mai mare exportator de produse petroliere al României, cantitățile livrate la export de diviziile de rafinare și petrochimie către subsidiarele KMG Internațional în Bulgaria, Moldova și Georgia și către partenerii din regiunea Mării Negre majorându-se anul trecut cu 27%, până la un nivel de 1,7 miliarde USD.

**Rafinăria Vega**, cea mai longevivă unitate de procesare din România, cu o vechime de 114 ani, a atins, de asemenea, recordul operaționale importante. Singurul producător intern de bitum și hexan a înregistrat un volumul total de materie primă procesată în creștere cu 9%, la 406 kt, pentru prima dată în istorie când se depășește pragul de 400 kt. Rafinăria din Ploiești a impresionat la următorii parametri:

- ✓ record istoric pentru materia primă procesată de aproximativ 406 kt, peste recordul din 2017 cu 33 kt;
- ✓ o producție de hexan care a ajuns la aproximativ 85 kt, peste pragul de referință din anul precedent - 80 kt;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- ✓ record istoric pentru producția de solvent ecologic de 44 kt, cu 3 kt peste nivelul din 2017;
- ✓ producția de bitum a atins un nivel istoric de 102 kt;
- ✓ cea mai mică pierdere tehnologică înregistrată vreodată – 0,93% wt;
- ✓ cel mai mic consum energetic înregistrată vreodată – 2,43 GJ/mt.

**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 rafinării din Ploiești materiile prime/semifabricate necesare obținerii de produse speciale cu o valoare adăugată ridicată.

**Divizia de Petrochimie** a rafinării a reușit anul trecut o majorare cu circa 3% a materiilor prime procesate (propilenă, etilenă). **Segmentul de Petrochimie** a consemnat, astfel, un nou an cu performanțe operaționale foarte bune:

- ✓ nivel record de materii prime procesate de aproximativ 203,5 kt, cu 5 kt peste rezultatul din 2017;
- ✓ o producție record de 89,5 kt de polipropilenă, peste pragul din anul precedent, în principal ca urmare a disponibilității operaționale crescute a Instalației de Polipropilenă;
- ✓ indexul de intensitate energetică a fost de 18,1 GJ/mt, în scădere cu 0,6 GJ/mt comparativ cu 2017;
- ✓ pierderi tehnologice de 2,2%wt în 2018, cu 0,5% mai puțin față de anul precedent.

**Segmentul de petrochimie** este unicul producător de polipropilenă și polietilene din România, reușind constant să-și majoreze cota de piață și pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamică de dezvoltare asigură companiei o poziție competitivă pe piața internă, dar și pe cea regională - zona Mării Negre și a Mării Mediterane, Europa Centrală și de Est.

*Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare s-a ridicat la peste 4,46 miliarde USD în 2018, înregistrând o creștere de 28% comparativ cu anul precedent, în linie cu evoluția cotațiilor internaționale la materiile prime și produse petroliere, dar și a volumelor obținute de unitățile de producție.*

*În ciuda rezultatelor operaționale și de producție istorice, rezultatele financiare ale activității de rafinare în anul 2018 au fost influențate negativ de condițiile de piață nefavorabile, în special din trimestrul IV, marje care au afectat rezultatul anual al segmentului.*

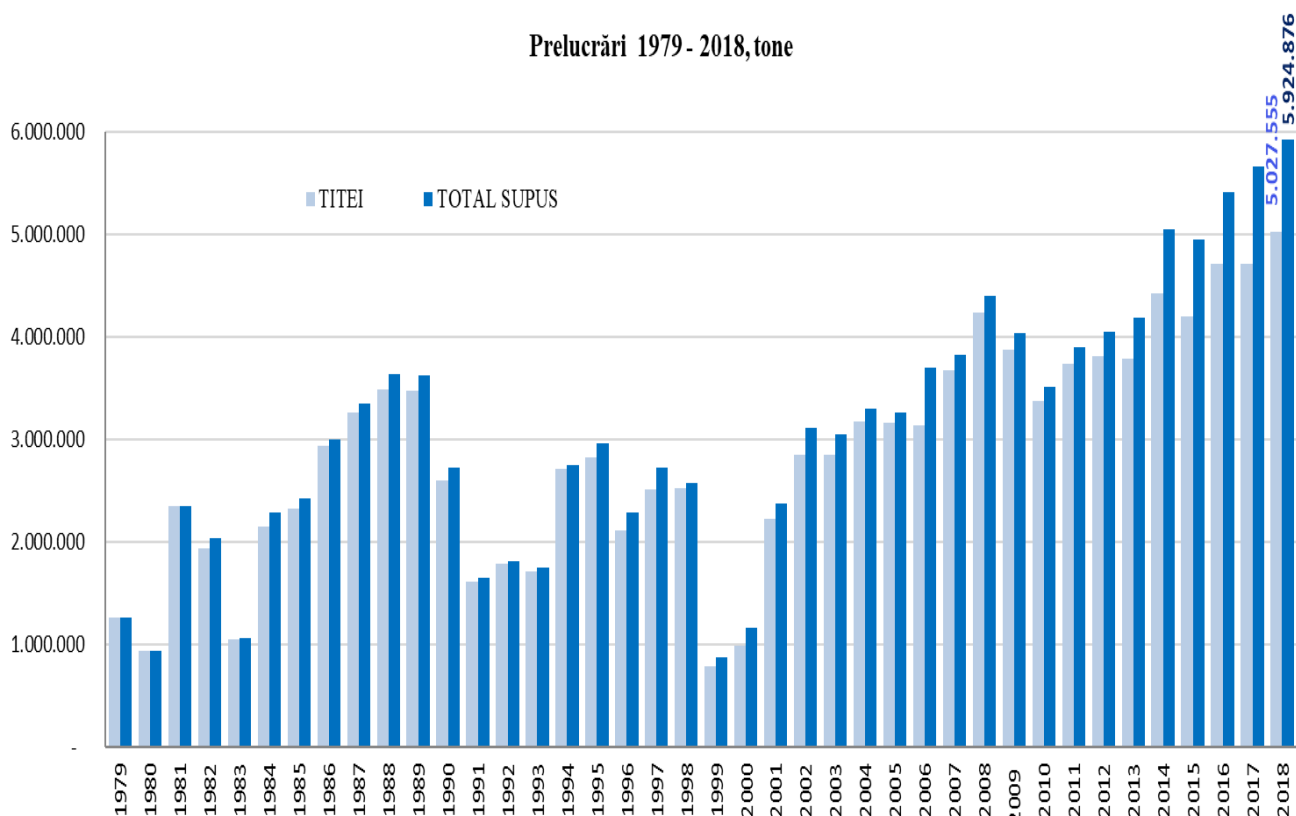


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

*Evoluția marjelor de rafinare la nivel internațional, volatilitatea și diferența din materiile prime și produsele petroliere, revizia din ultimul trimestru al anului au generat și o scădere de 3% a marjei brute de prelucrare a unității din Năvodari față de 2017, respectiv 15% în cazul marjei nete de rafinare.*

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2018 este redată în graficul de mai jos:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## ***PROIECTE NOTABILE INIȚIATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN***

În anul 2014, s-a perfectat un contract de consultanță, ce a avut ca obiect analiza detaliată a rafinării Petromidia și a principalelor companii asociate cu funcționarea rafinării, pe fluxurile de activități: Planificare și Lanț Aprovizionare, Producție și Ingineria Proceselor, Energie, Mentenanță, Eficiență Organizațională.

În urma acestei analize a fost demarat proiectul Delfin care are ca obiectiv creșterea rezultatelor operaționale pe Platformele Petromidia și Vega și identificarea de oportunități noi, proiecte și acțiuni în scopul realizării strategiei pe termen lung, stabilită la nivel de grup, pentru ambele platforme.

Inițiativele definite în cadrul Proiectului Delfin în perioada 2015-2016 au fost continuate și în 2017 în cadrul celor 5 echipe de lucru: Proiecte fără cost (cost redus), Îmbunătățire Continuă, Mentenanță, CAPEX, Eficiență Organizațională.

Concluziile formulate în urma analizelor desfășurate de echipa de consultanță au fost preluate, dezvoltate și implementate în cadrul echipelor de proiect. Rolul echipei de consultanță a fost preponderent orientat către monitorizarea implementării inițiativelor și de a oferi suport în activitățile de management de proiect.

În 2018 s-a continuat implementarea atât a inițiativelor dezvoltate în etapa anterioară cât și a inițiativelor noi. Echipele au fost reorganizate în 6 echipe de lucru: Energie, Producție, Îmbunătățire Continuă, Mentenanță, Eficiență Organizațională, Rafinăria digitalizată.

Această etapă s-a derulat exclusiv cu resurse interne, fără asistenta unei echipe de consultanță externă.

Toate echipele au avut un scop comun:

- Creșterea performanței operaționale în Petromidia și Vega - *maximizarea profitabilității rafinării 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.*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

La finalul anului 2018, beneficiile de 14,14 milioane USD înregistrate în toate cele 6 echipe de proiect au depășit cu 8,64 milioane USD beneficiul de 5,5 milioane USD planificat pentru anul 2018.

Pe lângă beneficiile financiare, proiectul a avut un impact semnificativ asupra modului de lucru a echipelor de proiect îmbunătățind comunicarea, colaborarea și spiritul de echipă, precum și competențele de management de proiect (estimare beneficii, plan de acțiune detaliat, un proces clar de analiză și implementare a ideilor conform specificului ariei de activitate, întâlniri recurente, raportare lunară a beneficiilor și recunoașterea realizărilor).

Toate echipele au contribuit cu expertiza, competente de specialitate, know-how și resurse interne în atingerea obiectivelor Delfin, adițional rolului lor deja existent în cadrul organizației, contribuind în același timp la definirea și promovarea unei culturi organizaționale bazată pe performanță.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## **1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### ***1.1. a) Descrierea activității de bază a ROMPETROL RAFINARE S.A.***

Rompetrol Rafinare, companie membră a Grupului KMG International, operează rafinăriile Petromidia localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova.

Începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare “Societatea” sau „RRC”), domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Rompetrol Rafinare deține calitatea de antrepozitar autorizat, conform legislației fiscale aplicabile. Rafinăriile Petromidia și Vega sunt autorizate ca antrepozite fiscale de producție, fiind producătoare de produse energetice, respectând normele fiscale de reglementare a activității de producție produse energetice.

Rompetrol Rafinare este titulara Autorizațiilor Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru funcționarea celor 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia (uzinele Rafinărie și Petrochimie) și Vega.

### ***I) Activitatea de producție în anul 2018***

Rompetrol Rafinare este proprietara a trei capacități de producție: rafinăriile Petromidia (localizată în Năvodari), Vega (localizată în Ploiești) și Uzina Petrochimie (localizată în Năvodari).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

***Rompetro Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)***

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2018 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.445.849 tone, din care 4.846.000 tone țiței și 599.849 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018.

Prelucrarea realizată în anul 2018 este de 5.924.876 tone, din care 5.027.556 tone țiței și 956.075 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 108,8 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2018.

***Tone***

<b>2018</b>	<b>Buget</b>	<b>Realizat</b>
Total supus	5.445.849	5.924.876
Țiței prelucrat	4.846.000	5.027.556
Alte materii prime	599.849	897.320

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

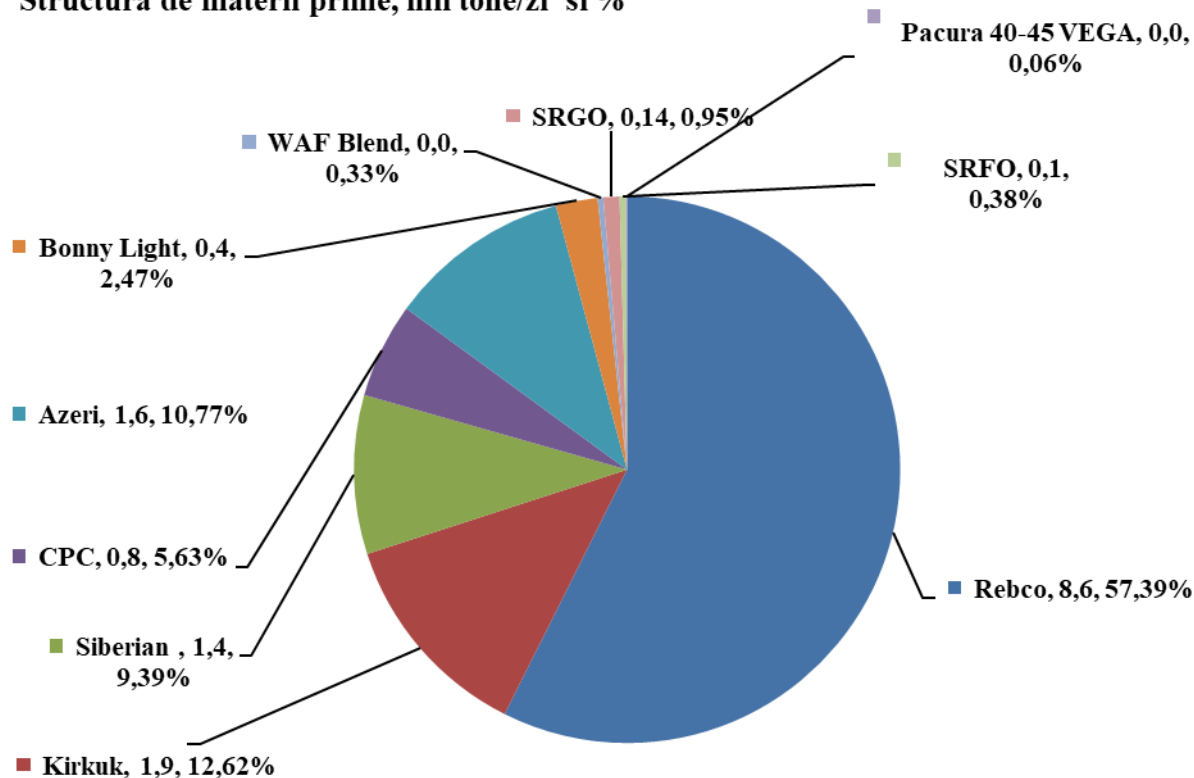
<b>Prelucrări</b>	<b>Trim. I</b>	<b>Trim. II</b>	<b>Trim. III</b>	<b>Trim. IV</b>	<b>Total 2018</b>
Plan (tone)	1.399.244	1.525.366	1.483.370	1.037.868	5.445.849
Realizat (tone)	1.526.598	1.560.112	1.650.826	1.187.339	5.924.876
Realizat/Buget (%)	109,10	102,28	111,29	114,40	108,80

În aceeași strategie, a asigurării unei funcționări continue și la o încărcare cât mai bună a instalațiilor, s-a înscris și acțiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime (ex.: motorină și păcură de primă distilare).

Din punct de vedere operațional, rafinăria a funcționat la capacitatea maximă de 17.332,6 tone materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat, înregistrând performanțe record.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Rafinăria Petromidia a reușit capturarea oportunităților din piață diversificând structura de materii prime prelucrate, având în vedere și flexibilitatea tehnologică și operațională a rafinăriei.

**Structura de materii prime, mii tone/zi și %**

Randamentele pentru motorină s-au situat la 46,49% în 2018, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 75,5% în 2018.

Rafinăria Petromidia a realizat 2,75 milioane tone de motorină în 2018, cel mai ridicat nivel atins de rafinărie, de la punerea sa în funcțiune în 1979.

Reducerea costurilor de operare, în paralel cu creșterea disponibilității mecanice și a celei operaționale a permis o îmbunătățire a indicelui de intensitate energetică (Energy Intensity Index), care s-a situat la 96,1 puncte.

Îmbunătățirea rezultatelor operaționale, dar și atingerea în 2018 de către rafinăria Petromidia a recordurilor istorice au fost susținute de finalizarea în 2012 a amplului program de modernizare și creștere a capacității

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

de procesare la 5 milioane tone pe an, precum și a lucrărilor tehnologice efectuate atât în revizia programată din perioada martie-aprilie 2013 cât și în revizia generală realizată în octombrie 2015.

După revizia generală realizată în 2015 și implementarea inițiativelor din cadrul proiectului „Delfin”, în 2017 și 2018, echipamentele au funcționat cu un grad ridicat de siguranță, la un cost scăzut de mentenanță, având o disponibilitate mecanică de 96,95%.

Operarea instalațiilor rafinării se realizează în acord cu cele mai ridicate standarde de performanță, asigurând în același timp respectarea angajamentelor asumate privind protecția mediului.

**Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2018, se prezintă astfel:**

<b>ANUL 2018</b>	<b>Unitate măsură</b>	<b>Buget</b>	<b>Realizat</b>
<b>Produse finite</b>	tone	<b>5.306.219</b>	<b>5.788.051</b>
Benzine	tone	1.367.243	1.567.127
Motorine	tone	2.589.355	2.746.478
Jet	tone	258.250	316.725
Păcură	tone	147.105	157.667
Propilenă	tone	140.353	142.402
Gaz petrolier lichefiat (GPL)	tone	242.619	264.702
Cocs	tone	257.462	267.684
Sulf	tone	43.557	55.342
Alte produse	tone	260.275	269.925
<b>Consum total :</b>	tone	139.630	147.699
<b>Produse albe obținute</b>	%	85,61	86,20

În anul 2018, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 363,27 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 516,59 USD/tonă.

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2018 la 445,66 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 616,33 USD/tonă.

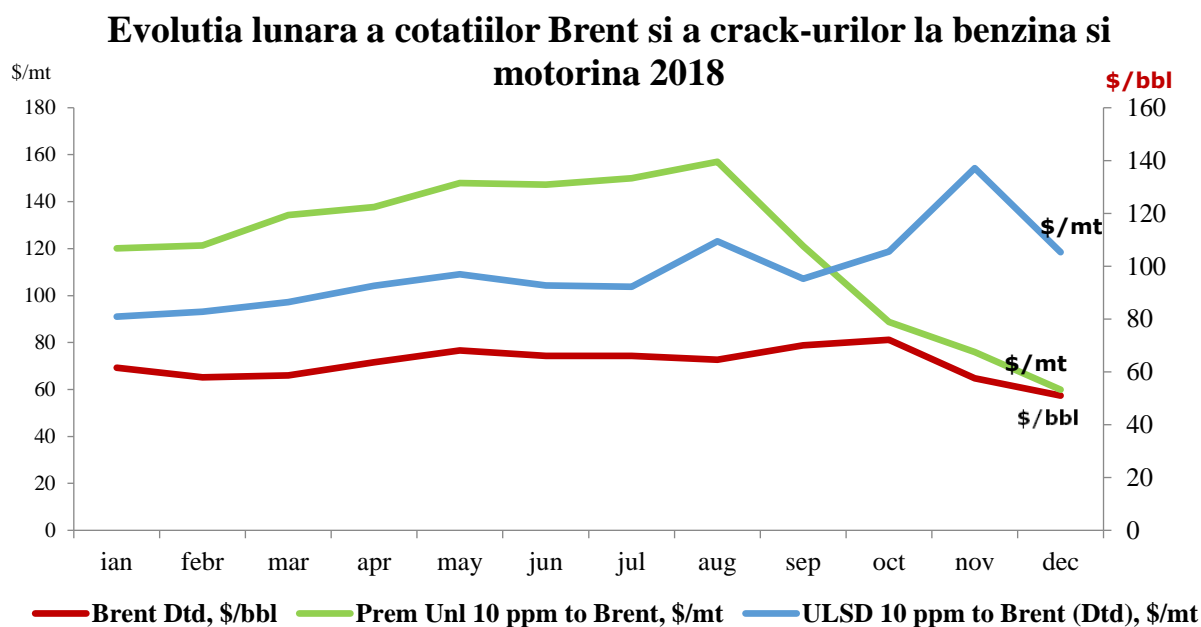


**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere la nivel de an de 42,2%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend crescător față de buget, creșterea fiind de 38,3%.

Pe perioada anului 2018 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 23,66 USD/tonă, trendul menținându-se ușor crescător în perioada ianuarie-iulie 2018, descrescător în perioada septembrie - decembrie 2018.



Sursa: Platts

În anul 2018, s-a înregistrat cel mai mic consum de energie (~2,97 GJ/tonă) raportat la tonă de supus, fiind mai mic cu aproximativ 2,4% față de anul 2017.

Costul cu utilitățile a crescut cu 1,5 USD/tonă de la 7,6 USD/tonă în 2017 la 9,2 USD/tonă în 2018, corelat cu creșterea prețurilor la utilități, producția internă de gaze de rafinărie precum și cu funcționarea surselor interne de abur.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
Benzină auto	1.363.752	305.275	22,38	1.058.477	77,62	0	-
Benzină de chimizare	206.623	0	0,00	12.412	6,01	194.211	93,99
Petroluri	316.585	271.012	85,60	36.231	11,44	9.342	2,95
Motorină auto	2.760.624	1.639.077	59,37	1.121.546	40,63	0	-
Păcură	160.991	3.948	2,45	24.346	15,12	132.698	82,43
Distilat de vid	12.545	0	-	12.545	100,0	0	-
Propilenă	142.402	0	-	0	-	142.402	100,0
Gaze petroliere lichefiate	264.948	264.948	100,0	0	-	0	-
Cocs de petrol	266.445	190.210	71,39	76.235	28,61	0	-
Sulf de petrol	56.636	32	0,06	56.603	99,94	0	-
Alte Produse	119.064	49.355	41,45	0	-	69.710	58,55
<b>TOTAL</b>	<b>5.670.614</b>	<b>2.723.857</b>	<b>48,03</b>	<b>2.398.395</b>	<b>42,30</b>	<b>548.362</b>	<b>9,67</b>

\* livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piața internă. Livrările către Vega și Petrochimie, fiind trecute la rubrica "transfer"

***Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega***

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2018 a fost conceput cu o prelucrare totală de 387.095 tone, din care 387.025 tone materii prime din Grupul KMG International și 70 tone materii prime achiziționate din afara Grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Prelucrarea realizată în anul 2018 este de 406.004 tone, din care 405.959 tone din Grupul KMG International și 45 tone non Grup.

Această prelucrare reprezintă 104,88 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2018, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinăria Petromidia și corelate cu cererea de piață.

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

<b>SUPUS</b>	<b>Trim. I</b>	<b>Trim. II</b>	<b>Trim. III</b>	<b>Trim. IV</b>	<b>Total 2018</b>
Realizat (tone)	76.676	117.253	119.870	92.204	406.004
Buget (tone)	70.425	116.849	117.991	81.829	387.095
Realizat/Buget (%)	108,9%	100,3%	101,6%	112,7%	104,9%

În anul 2018 s-a prelucrat cu 4,9% mai mult decât bugetat, media lunară a fost de 33.834 tone față de 32.258 tone bugetat.

**Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2018**, se prezintă astfel:

<b>ANUL 2018</b>	<b>Buget [tone]</b>	<b>Realizat [tone]</b>
<b>Produse finite</b>	<b>382.831</b>	<b>397.147</b>
Benzine + Solventi	153.482	164.107
n-Hexan	82.604	84.539
White spirit si Combustibil P	13.982	6.507
Calor Extra I	3.971	3.255
Combustibil lichid ușor tip III	4.797	3.047
Păcură	24.426	33.946
Bitum	99.569	101.746

Din comparația Plan - Realizat se observă preocuparea în vederea obținerii de produse petroliere în concordanță cu cerințele pieții.



## ROMPETROL RAFINARE S.A.

## RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

În anul 2018, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere cu aproximativ 3% față de anul 2017, influența provenind din funcționarea diferită a instalațiilor față de anul precedent, precum și a măsurilor luate pentru reducerea consumurilor.

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2018 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	TOTAL LIVRĂRI 2018		INTERN		EXPORT	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	%	[tone]	%
Benzine naphtha	120.638	30,92	37.203	30,84	83.435	69,16
Bitum	101.328	25,97	100.142	98,83	1.186	1,17
Combustibili încălzire	6.223	1,60	6.174	99,21	49	0,79
Hexane	83.617	21,43	2.725	3,26	80.892	96,74
Păcură	28.786	7,38	27.266	94,72	1.520	5,28
Petrol si White spirit	6.587	1,69	5.319	80,74	1.269	19,26
Solvenți ecologici	42.938	11,01	502	1,17	42.435	98,83
<b>Total</b>	<b>390.117</b>	<b>100,00</b>	<b>179.331</b>	<b>45,97</b>	<b>210.786</b>	<b>54,03</b>

### *Rompetro Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)*

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. - Petrochimie pentru anul 2018 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor Polipropilenă (PP) și Polipropilenă de joasă presiune (LDPE) tot anul 2018 și Polipropilenă de înaltă presiune (HDPE) începând din aprilie 2018.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Producția de polimeri realizată în anul 2018 a fost de 147.953 tone, din care PP - 89.533 tone, LDPE – 51.691 tone și HDPE – 6.730 tone.

**Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2018, se prezintă astfel:**

<b>ANUL 2018</b>	<b>Buget tone</b>	<b>Realizat tone</b>
<b>Materii prime</b>	262.255	203.459
Amestec propan propilenă	140.214	143.483
Etilenă	122.041	59.976

**Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2018, se prezintă astfel:**

<b>ANUL 2018</b>	<b>Buget tone</b>	<b>Realizat tone</b>
<b>Produse finite</b>	205.180	147.953
PP	86.410	89.533
LDPE	72.600	51.691
HDPE	46.170	6.730
Producție Propilenă polimerizabilă	23.177	22.055

Din comparația buget-realizat se observă ca producția de PP s-a realizat în proporție de 104% față de buget, producția de LDPE s-a realizat în proporție de 71% față de buget și producția de HDPE s-a realizat în proporție de 15% față de buget.





## ROMPETROL RAFINARE S.A.

## RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

Situația realizării producției de polimeri, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2018
PP	Buget (tone)	23.190	22.880	23.140	17.200	86.410
	Realizat (tone)	24.215	23.674	23.860	17.784	89.533
	Realizat/Buget (%)	104%	103%	103%	103%	104%
LDPE	Buget (tone)	19.140	19.360	19.580	14.520	72.600
	Realizat (tone)	18.772	8.253	13.332	11.333	51.691
	Realizat/Buget (%)	98%	43%	68%	78%	71%
HDPE	Buget (tone)	0	16.720	16.910	12.540	46.170
	Realizat (tone)	0	6.730	0	0	6.730
	Realizat/Buget (%)		40%	0%	0%	15%

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2018, a fost pentru:

- Amestec propan-propilenă – bugetat la 696 USD/tonă și s-a realizat 838 USD/tonă;
- Etilenă - bugetat la 1.118 USD/tonă și s-a realizat 1.190 USD/tonă.

Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2018, a fost pentru:

- PP bugetat la 1.236 USD/tonă și s-a realizat 1.296 USD/tonă
- LDPE bugetat la 1.375 USD/tonă și s-a realizat 1.256 USD/tonă
- HDPE bugetat la 1.456 USD/tonă și s-a realizat 1.208 USD/tonă

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

PRODUSE	LIVRĂRI				
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN		EXPORT	
		[tone]	[tone]	[%]	[tone]
PP	87.287	33.718	39%	53.569	61%
LDPE	49.311	24.736	50%	24.574	50%
HDPE	2.669	100	4%	2.569	96%

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## ***II) Activitatea de investiții***

În anul 2018 compania a continuat programele de investiții inițiate în anii anteriori în vederea:

- producerii de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierii la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor;
- alinierea la reglementările de siguranță și securitate
- proiecte de modernizare, de reabilitare utilaje statice și dinamice, în scopul asigurării stării perfecte de funcționare a tuturor instalațiilor rafinării

Investițiile totale realizate în anul **2018** în Rompetrol Rafinare au însumat **59.652.131 USD**.

Principalele **proiecte finalizate în anul 2018** în Rompetrol Rafinare au fost:

### ➤ **Renovarea rampei de păcură în vederea relocării produselor negre din rampa automată**

Implementarea proiectului „Reabilitare facilități rampa de pacură” are ca scop reabilitarea facilităților rampei de păcură pentru a avea o rampă de păcură funcțională, în care se vor încărca produse negre și motorină pentru export, fapt ce va permite încărcarea unei cantități suplimentare de 15 kt/lună motorină în Rampa Automată și alte 15 kt/lună în Rampa de păcură. Principalele activități din cadrul proiectului sunt:

- Reabilitarea sistemului PSI din Rampa de păcură
- Reabilitarea sistemului de canalizare

### ➤ **Înlocuire coloana de stripare 185C2**

Scopul proiectului este de achiziție și montaj o coloană de stripare nouă, conform proiect R3.341.100 actualizat directivă PED 97/23/EC și cod ASME, pe poziția utilajului existent, schimbarea amenajărilor interioare în conformitate cu Specificația de procurare interioare Coloana - 0830.DG.02-40-0411.MR-3, emisă de IPIP pentru modernizare coloană stripare 185C4, modificată conform proiect coloană 185C2, ajustările necesare la refacerea legăturilor conductelor tehnologice ale coloanei se vor face în baza unui proiect de reparație, instalația PSI va fi reabilitată în baza unui proiect executat de un proiectant autorizat în acest sens.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

➤ **Reabilitare rezervor 100 T3**

Scopul proiectului este de reabilitare a rezervorului de țiței 100T3 și reintroducerea rezervorului, modernizat, în circuitul normal în vederea funcționării instalației DAV la debit mare. Prin asigurarea stocului de depozitare necesar, se pot acomoda o varietate de materii prime, conform strategiei de business a Grupului prin importul de țiței și materii prime alternative. Alinierea la ultimele cerințe impuse de legislația în vigoare cu privire la protecția mediului înconjurător.

➤ **Recuperarea de GPL (Gaz Petrolier Lichefiat) din gaze, Instalația Cocsare Întârziată**

Implementarea proiectului „Recuperarea de GPL din gaze, Instalația Cocsare Întârziată” are ca scop reducerea cantității de compuși organici ai sulfului din gazele de rafinărie înainte ca acestea să fie trimise la instalațiile de desulfurare cu amine. Implementarea acestui proiect înseamnă alinierea la legislația în vigoare - Legea 278/2013 Art 21 (4) care este amendată de Decizia 738/2014 privind cele mai bune practici (BAT) sub Directiva 2010/75 / EU data de Parlamentul European și Consiliului pentru emisiile din industria gazelor și a minereului, ca operatorii au la dispoziție 4 ani (de la publicarea deciziei BAT-2014), să reducă conținutul de compuși organici cu sulf în gazele de cocsare înainte de spălarea de amine, sub 20mg/Nm3 pentru toate cuptoarele (excepție fac SRU, Cracare Catalitică, FH2) la coș. Reducerea totală a sulfului din gazele combustibile de rafinărie se va traduce în reducerea de SO2 din gazele arse evacuate la coșurile cuptoarelor de rafinărie.

➤ **Oprire Planificată Rafinărie și Petrochimie 2018**

În cadrul proiectului de revizie planificată a Rafinăriei din 2018 s-au desfășurat activități ce se puteau realiza numai cu instalațiile oprite:

1. Achiziție/regenerare catalizatori și servicii Catalizatori
  - Înlocuirea catalizatorilor în 5 instalații: 122 DHT, 125 DHT, 220 MHC-R1, 402-N2-O2 (HPN), 190 - SRU (TGT);
  - Împrospătarea sa prin completare și regenerare în instalația Reformare Catalitică;
2. Lucrări operaționale
  - Spălarea, curățarea și inspecția aeratoarelor, schimbătoarelor de căldură, a vaselor și a coloanelor;
  - Spălarea și înlocuirea elementelor filtrante;
3. Mentenanță: Reparații uzuale și inspecții ale echipamentelor statice, dinamice, activități ce nu se pot efectua în timpul opririi.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

---

Proiectele de Oprire a instalațiilor din Rafinărie și Petrochimie și înlocuire catalizatori Rafinarie 2018 a avut ca scop oprirea tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru a atinge obiectivul rafinării și petrochimiei, de a avea o disponibilitate mecanică ridicată de ~96,9% cât și pentru conformare a autorizațiilor, rafinăria și petrochimia trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor. Acest aspect poate fi atins de multe ori prin realizarea unor lucrări mecanice care se realizează doar în condiții de oprire totală a activității rafinării. În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol Rafinare a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinării și petrochimiei.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Funcționarea cu instalațiile în condiții optime de siguranță până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor printr-o disponibilitate mecanică ridicată;
- Reducerea costurilor de mentenanță;
- Realizarea unei inspecții tehnice a utilajelor;
- Creșterea siguranței echipamentelor în funcționare;
- Menținerea capacității rafinării la capacitatea ei nominală;
- Realizarea unei mentenanțe corective/preventive completă a echipamentelor;
- Siguranța - zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor);
- Durata opririlor de maxim 20 zile;

#### ➤ **Expirarea autorizației ISCIR pentru echipamentele din Platformele Rafinărie, Petrochimie și Vega**

Scopul proiectului „Expirarea autorizației ISCIR pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinării, Petrochimie și Vega” constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente la termen.

#### ➤ **Repornirea instalației HDPE**

Prin repornirea instalației HDPE piața Rompetrol se va consolida prin mărirea producției de polimeri. Implementarea proiectului are ca scop repornirea instalației HDPE în condiții totale de siguranță, funcționarea echipamentelor sub presiune și instalațiilor de ridicat cu autorizații ISCIR în conformitate cu legislația în vigoare, prelungirea duratei normale de funcționare a echipamentelor conform HG nr. 2139/2004, evitarea opririlor accidentale.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

➤ **Oprire instalații Vega 2018**

Proiectul Oprire instalații Rafinărie Vega 2018 are ca scop oprirea tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, mentenanță utilaje, etc.

Pentru a atinge obiectivul rafinării de a avea o disponibilitate mecanică ridicată de ~97,5% cât și pentru conformare a autorizațiilor, rafinăria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor. Acest aspect poate fi atins de multe ori prin realizarea unor lucrări mecanice care se realizează doar în condiții de oprire totală a activității rafinării. În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol Rafinare a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinării și petrochimiei.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Operarea Rafinării la capacitate, până la următoarea oprire planificată cu disponibilitate mecanică de cel puțin 97,5%.
- Menținerea Rafinării la capacitatea nominală lunară;
- Reducerea costurilor cu mentenanță;
- Menținerea instalațiilor în condiții normale de operare până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor cu disponibilitate mecanică ridicată;
- Creșterea fiabilității/disponibilității echipamentelor în timpul operării;
- Siguranța - zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor);
- Durata opririlor de maxim 30 zile, astfel:
- Instalațiile Hexan și Dezaromatizare se vor opri împreună din funcționare pentru 12 zile.
- Instalația Rectificare se va opri odată cu Hexan și Dezaromatizare însă pentru 30 de zile, necesare înlocuirii coloanelor 140-C1 și 140-C2.
- Instalațiile DV și Bitum se vor opri din funcționare la încetarea vânzării de bitum și vor reporni în anul 2019.

➤ **Înlocuirea coloanelor 140-C1 și 140-C2 instalația Hexan Vega**

Scopul proiectului de înlocuire coloane 140C1 și 140C2 din instalația Heva, Platforma Vega a fost de proiectare execuție coloane 140-C1 și 140-C2 noi, montajul acestora, realizat legături conducte aferente, consolidarea fundației coloanei 140-C2. Activitățile derulate au condus la îndeplinirea obiectivului proiectului de încadrare în prescripțiile ISCIR a coloanelor 140-C1 și 140-C2 din instalația Rectificare și de conformare la raportul IPIP și la cerința ISCIR de înlocuire a coloanelor 140-C1 și 140-C2 din instalația Rectificare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

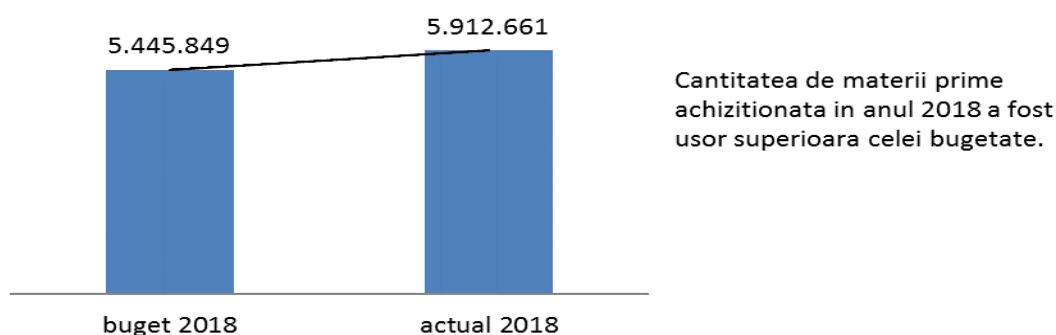
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

### *III) Activitatea Comercială*

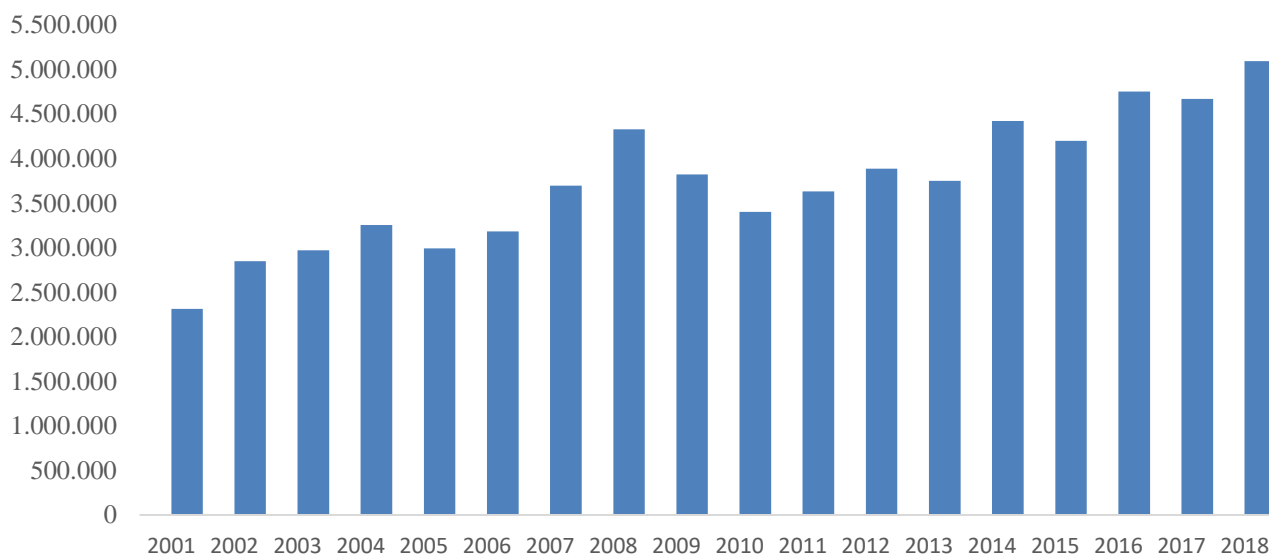
#### *Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)*

##### *1. Activitatea de aprovizionare materii prime*

**Achizitii de materii prime vs buget (tone)**



**Evolutia volumelor de titei achizitionate de RRC (tone)**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**


---

În anul 2018, achizițiile de țiței au fost superioare (5.091.736 tone) celor din 2017 (4.669.513 tone). În anul 2018 a avut loc o revizie tehnică în luna octombrie. Importurile de țiței s-au derulat exclusiv prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading A.G.

Volumul tuturor materiilor prime achiziționate în 2018 din surse externe (5.794.693 tone) a fost superior celui din 2017 (5.469.452 tone).

Prețul mediu al țițeiului achiziționat în 2018 a fost superior (512 USD/tonă) celui din 2017 (393 USD/tonă) pe fondul creșterii semnificative a cotațiilor internaționale (în 2018 cotația medie pentru Brent a fost de 71USD/bbl (537 USD/tonă) față de 54 USD/bbl (411 USD/tona) în anul 2017).

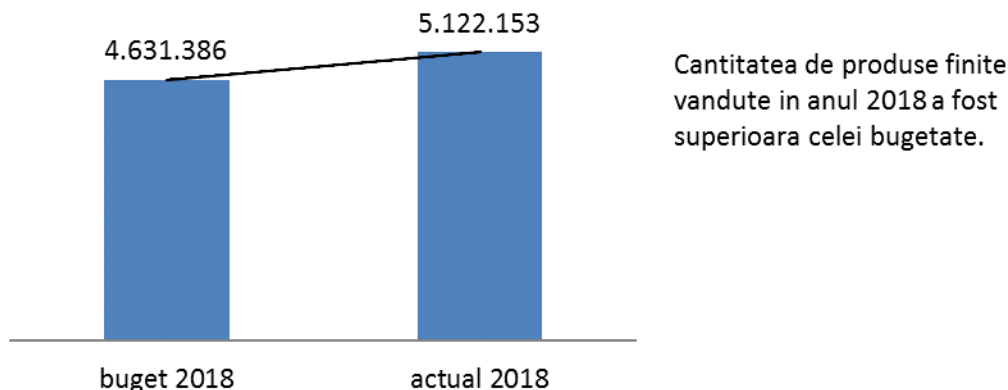
Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2018 a fost de 117.968 tone față de 102.857 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Vega în cantitate totală de cca. 41.637 tone (30.957 tone în 2017).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- Mitsubitshi; Socar Petroleum - metanol
- Prio Biocombustibil/Expur - biodiesel
- OMV Petrom - benzina 92/nafta

## 2. *Activitatea de vânzări*

### **Volume de produse finite vândute vs buget (tone)**



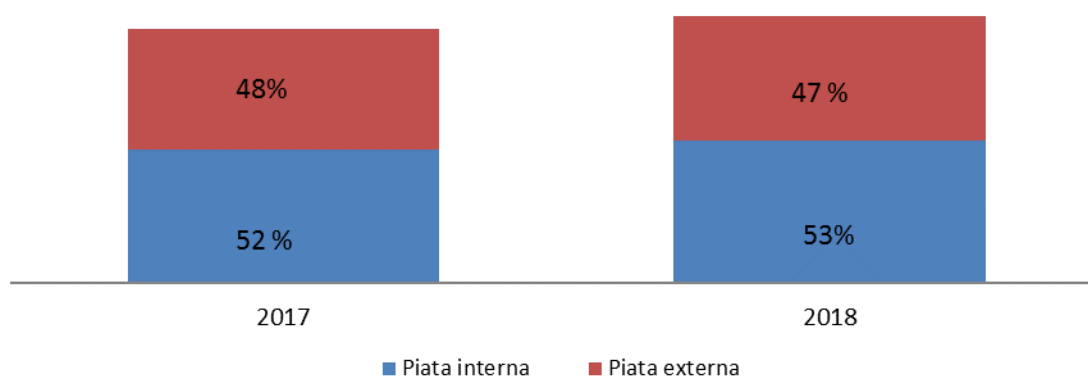


**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

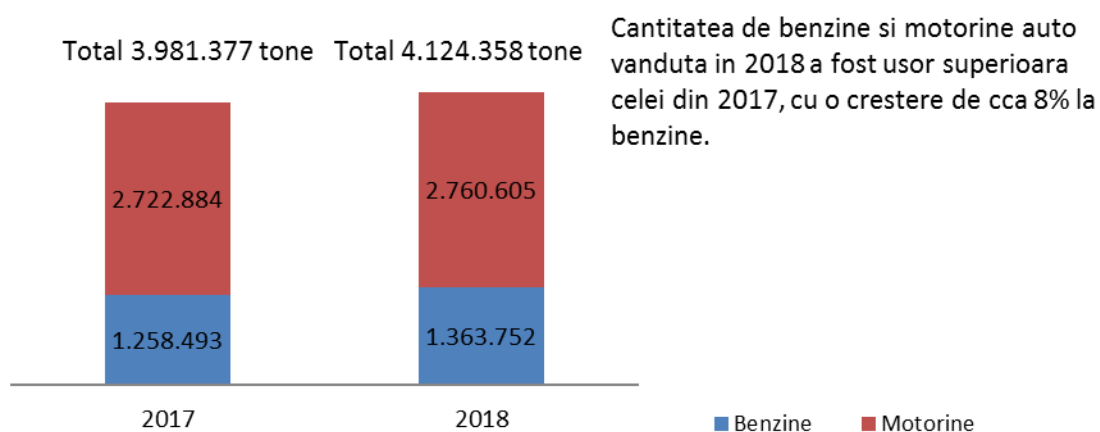
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**Structura vânzării totale pe canale de distribuție**



**Cantități vândute de benzine+motorine (tone)**





**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018*****Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega***

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2018 este sintetizată în tabelul următor:

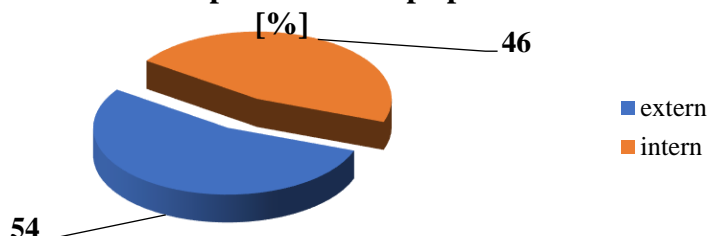
Grupa produse	Total livrări 2018		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	120.638	30,92	37.203	20,75	83.435	39,58
Bitum	101.328	25,97	100.142	55,84	1.186	0,56
Combustibili încălzire	6.226	1,60	6.177	3,44	49	0,02
Hexan	83.617	21,43	2.725	1,52	80.892	38,38
Păcură	28.786	7,38	27.266	15,20	1.520	0,72
Petrol și White spirit	6.587	1,69	5.319	2,97	1.269	0,60
Solvenți ecologici	42.938	11,01	502	0,28	42.435	20,13
<b>Total</b>	<b>390.120</b>	<b>100,00</b>	<b>179.334</b>	<b>100,00</b>	<b>210.786</b>	<b>100,00</b>

Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

- Ungaria, Slovacia, Polonia, Bulgaria, Moldova pentru benzină naphtha;
- India, Turcia, Serbia, Ucraina, Bulgaria, Rusia pentru hexan;
- Germania, Ucraina, Moldova, Polonia, Bulgaria pentru solvenți ecologici;
- Bulgaria, Moldova pentru white spirit;
- Bulgaria pentru păcură;
- Moldova, Bulgaria pentru bitum.

**Piața de desfacere**

Vânzările în anul 2018 au totalizat o cantitate de 390.120 tone. Pe canalul de distribuție internă s-au vândut 179.334 tone, iar pe canalul de distribuție externă s-au vândut 210.786 tone. Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

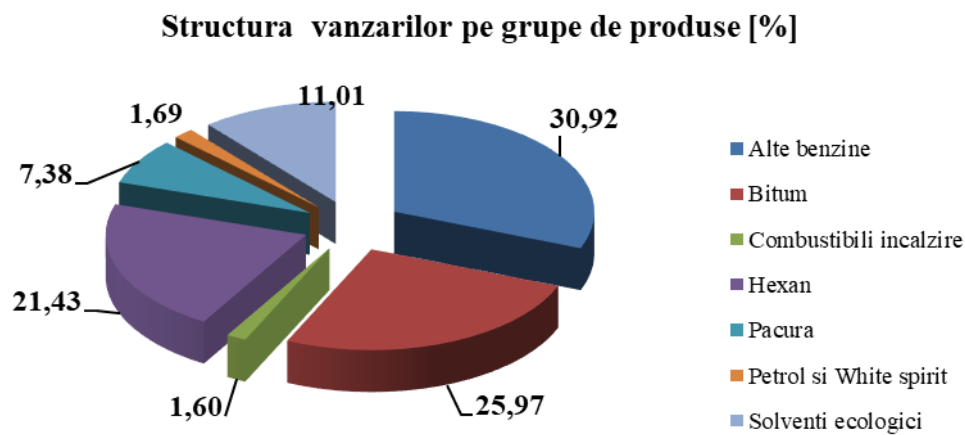
**Structura vanzarilor de produse finite pe pietele de desfacere**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Vânzările de produse albe (benzină naphtha, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 65% din totalul vânzărilor pe anul 2018.



***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 țevă), polietilenă liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

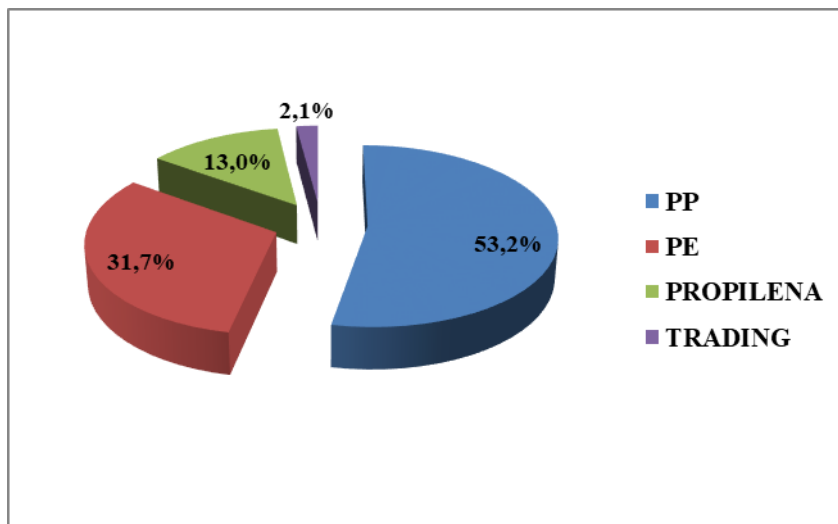
Vânzările Uzinei Petrochimie în anul 2018 au totalizat o cantitate de 164,099 tone.



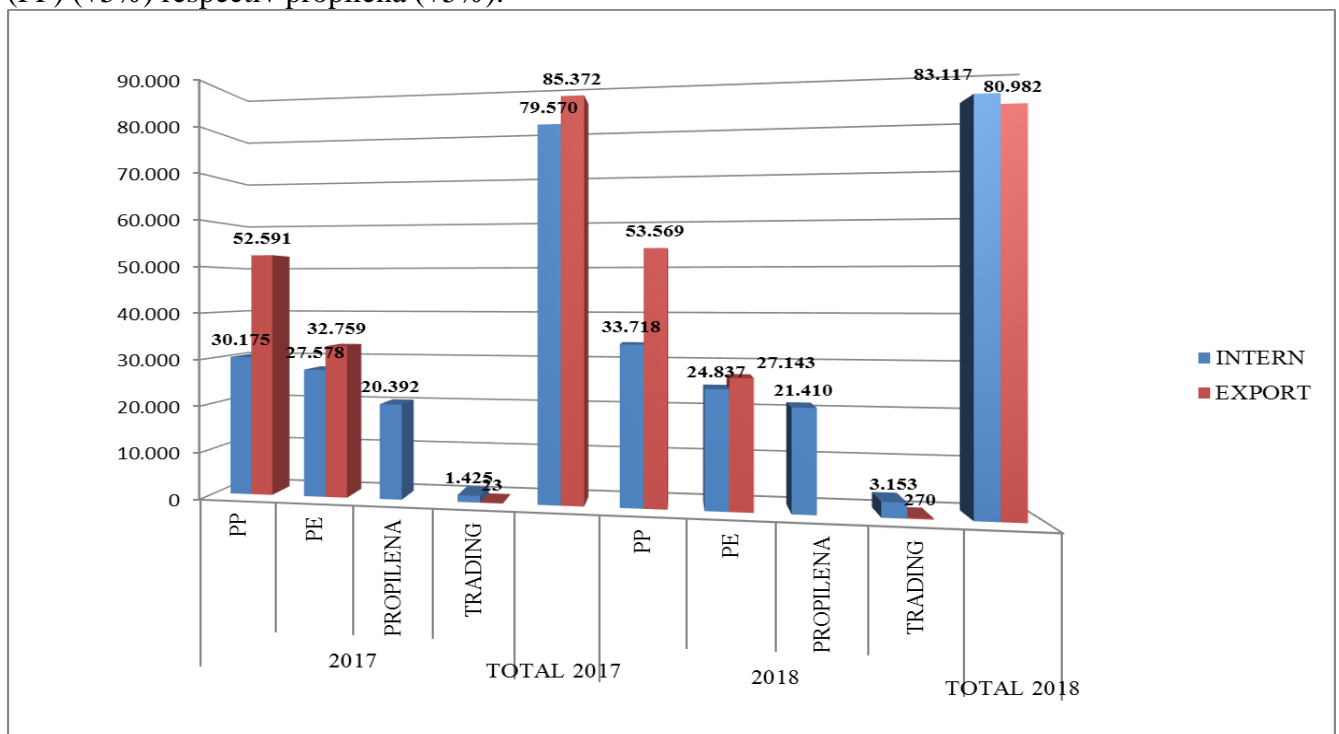
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

În anul 2018, 53% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 32% reprezintă polietilene iar restul de 15% reprezintă vânzările de propilenă și activitatea de trading.

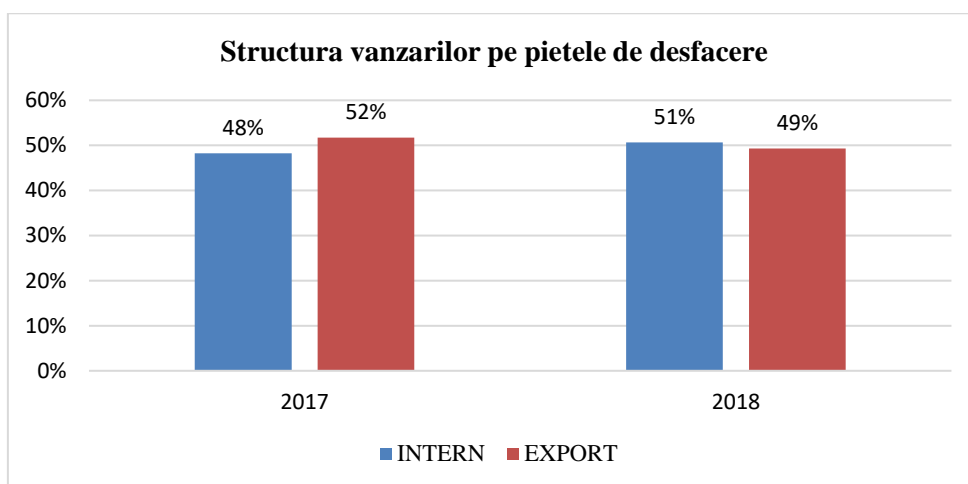


Creșteri ale vânzărilor, comparativ cu anul 2017, au înregistrat produsele de trading (+136%), polipropilena (PP) (+5%) respectiv propilena (+5%).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

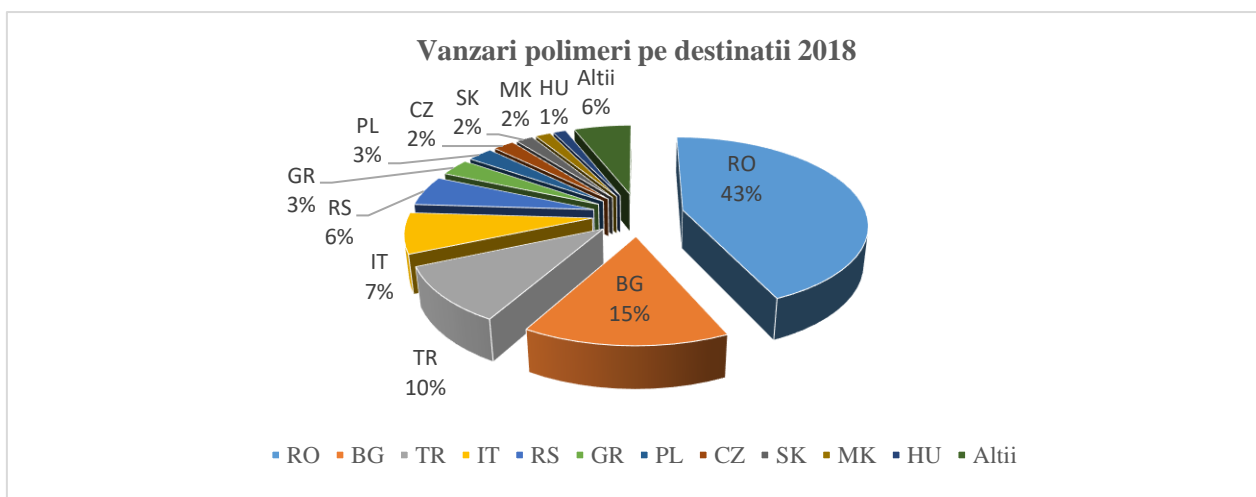
Din totalul vânzărilor, 51% reprezintă piața internă iar restul de 49% reprezintă exporturi. Se observă o modificare a structurii vânzărilor față de anul 2017 în sensul distribuirii într-un procent mai mare a produselor pe piața internă.



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

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 66% 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 și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuția acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

#### ***IV) Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului (QHSE)***

Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2018. Toate acestea s-au materializat prin **menținerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, confirmată prin **auditul de certificare**, efectuat de către reprezentanții firmei DNV-GL (iunie 2018).

Astfel, în anul 2018 nu au fost înregistrate incidente safety legate de activitățile operaționale și de cele desfășurate în perioada de revizie planificată, nu s-au înregistrat poluări accidentale și nici reclamații privind calitatea carburanților.

Activități principale desfășurate în anul 2018 în scopul atingerii obiectivelor QHSE (detalierea activităților de mediu și safety se regăsesc în capitolele aferente din prezentul raport):

- A fost elaborată și comunicată Politica QHSE, aliniată direcției strategice a KMG I Group și în acord cu standardele de referință ale sistemului integrat de management.
- Au fost menținute/elaborate/revizuite/verificate documente de sistem (proceduri/ regulamente, etc.) conform cerințelor Politicii nr. 1 Grup KMG International și a cerințelor noilor standarde ISO 9001&14001, a standardului OHSAS 18001 respectiv ISO 50001 ;
- Implicare activă în scopul implementării și certificării sistemului de management al energiei în conformitate cu standardul ISO 50001;
- S-au efectuat audituri interne, audituri safety, inspecții conform planificărilor, pentru a identifica atât punctele slabe cât și oportunități de îmbunătățire;
- S-au întocmit statistici și raportări specifice, cu frecvențe stabilite (săptămânale/lunare/trimestriale/semestriale/anuale/la solicitare), pentru a răspunde atât cerințelor interne cât și cerințelor legislative și ale altor părți interesate;
- S-au menținut certificările combustibililor auto și bitumurilor, conform cerințelor legale /regulamentelor Uniunii Europene;
- S-a obținut recertificarea ISCC pentru carburanții cu biocomponenți sustenabili;
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinarie și Petrochimie) și Rafinăria Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de mediu și de Gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere al cerințelor de conformare prevăzute în Autorizațiile privind emisiile de gaze cu efect de seră;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- S-a continuat proiectul de creștere a conștientizării safety a angajaților de pe Platformele Petromidia și Vega.
- S-au continuat auditurile safety BBS (BBS – Behaviour Based Survey) care pun accent pe auditul comportamental, atât la locurile de muncă dar și în conducerea autoturismelor pentru angajații Rompetrol Rafinare.
- Pentru prima dată, personalul contractor și subcontractor a fost evaluat (testat) în urma instruirii de acces în Platforma industrială.
- S-a continuat colaborarea cu firme de servicii oftalmologice pentru consultații optometrice gratuite pentru angajați.
- Au fost întreprinse acțiuni de recunoaștere și motivare a personalului, s-au organizat și s-a participat la proiecte de tip CSR:
  - Ziua internațională a siguranței în muncă:
    - “Managementul riscurilor”- prezentare susținută la invitația ITM Constanța;
    - Îmbunătățirea sănătății și securității în muncă a tinerilor lucrători-prezentare safety adresată angajaților.
    - organizarea de către Rompetrol Rafinare Vega a unui eveniment la care a participat ca invitați reprezentanți ai ITM Prahova)
  - Acțiune safety cu elevii de școală primară, în perioada “Școala altfel”
  - Ziua Europei - Acțiune de plantare copaci la Rompetrol Rafinare Vega, ca parte a proiectului privind batalurile.
  - " Thinks green, Thinks clean! " - participare la a 10-a ediție a concursului de educație ecologică pentru studenții din Prahova.
  - Implicare activă în evenimentul “Bird watching” organizat pentru prima dată, respectiv la evenimentul pentru promovarea Zilei Naționale a României.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

**SITUAȚIA**  
**PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**  
**ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2018, COMPARATIV CU**  
**BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2018**

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2018	BVC 2018
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	5.924.876	5.445.849
2	Cifra de afaceri netă	14.115.915.691	10.969.577.759
3	Costul producție vândute	(13.609.234.206)	(10.467.765.310)
4	<b>Profit brut/ (Pierdere)</b>	<b>506.681.486</b>	<b>501.812.449</b>
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(326.753.920)	(235.701.164)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	(68.837.668)	(1.056.626)
7	<b>Profit / (Pierdere) operațional</b>	<b>111.089.898</b>	<b>265.054.659</b>
8	Cheltuieli financiare	(173.755.558)	(133.340.579)
9	Venituri financiare	14.718.404	8.118.877
10	(Pierderi)/ caștiguri din diferențele de curs valutar, net.	(181.901.099)	-
11	<b>Profit brut/ (Pierdere)</b>	<b>(229.848.355)</b>	<b>139.832.958</b>
12	Venituri din impozitul pe profit amânat/Interese minoritare	(357.275)	-
13	<b>Profitul/(Pierderea) exercițiului</b>	<b>(230.205.630)</b>	<b>139.832.958</b>
14	Active imobilizate	5.432.644.764	-
15	Stocuri	816.566.125	-
16	Creanțe	1.530.215.763	-
18	Disponibilitati banesti	19.450.444	-
19	Datorii totale (inclusiv provizioane)	5.464.921.200	-
20	Capitaluri proprii	2.340.153.161	-
21	<b>Număr mediu salariați</b>	<b>1.126</b>	<b>1.179</b>

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2018 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

- În anul 2018, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țiței și alte materii prime de 5.924.876 tone, în creștere cu 9% față de cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, respectiv cu 479.027 tone mai mult decât bugetat.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2018 este cu 29% mai mare decât cea prevăzută în buget, aceasta datorându-se în principal creșterii cantităților de produse finite vândute față de cele bugetate, precum și datorită creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget.
3. Costul producției vândute a fost cu cca. 30% mai mare decât suma prevăzută în buget, aspect care se datorează în principal creșterii prețului țițeiului față de prevederile din buget, precum și a cantităților de țiței și alte materii prime procesate față de cele bugetate.
4. Rezultatul din activitatea de exploatare este pozitiv (profit) în sumă de **111.089.898 lei**; Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mari decât cele bugetate cu 30%;
5. Diferențele nete de curs valutar înregistrate în cursul anului 2018 sunt nefavorabile, valoarea acestora atingând (181.901.099) lei, prin prisma deprecierei continue a monedei naționale față de USD;
6. **La finele anului 2018, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net negativ (pierdere) de (230.205.630) lei.**
7. Suma totală achitată în cursul anului 2018 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 6.151.766.245 lei (echivalent a 1.561.616 mii USD) constând în principal din accize, TVA, impozite și taxe salariale, taxe locale și altele. Din taxele și impozitele achitate de Societate către bugetul de stat, sume importante, cote stabilite de legislația ce reglementează bugetele locale, sunt direcționate către autoritățile locale în raza cărora societatea își desfășoară activitatea.

***b) Data de înființare a Rompetrol Rafinare S.A.***

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 experiență de 40 ani în domeniul fabricării produselor obținute din prelucrarea țițeiului și o istorie care a început în anul 1979, odată cu punerea în funcțiune a primei instalații, cea de DA (distilare atmosferică).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**


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

<b>1975 - 1977</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Complexul Petrochimic Midia Năvodari</b> (prima denumire a societății Rompetrol Rafinare S.A.) a fost proiectat pe baza tehnologiilor românești de rafinare și a unor licențe străine.</li> </ul>
<b>1979</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se pune în funcțiune prima instalație - cea de Distilare Atmosferică</li> </ul>
<b>1991</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Combinatul Petrochimic Midia se transformă în societate comercială pe acțiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unități. Noua societate, purtând denumirea de <b>PETROMIDIA S.A.</b>, a fost constituită în temeiul Hotărârii Guvernului nr. 1176/1990, emisă în baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale. În anexa nr. 1 a actului normativ este menționat sediul societății pe acțiuni, ca fiind în localitatea Constanța, str. DN 228 km 23, județul Constanța.</li> <li>• Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare 1860712.</li> </ul>
<b>2000</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prin Hotărârea de Guvern nr. 540/2000 privind aprobarea încadrării în categorii funcționale a drumurilor publice și a drumurilor de utilitate privată deschise circulației publice, drumul DN 228 a fost reîncadrat ca drum județean fiind denumit</li> </ul>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

	Drumul Județean 226. Urmare a actului normativ au fost modificate actele constitutive și certificatul de înregistrare al Societății.
<b>2001</b>	• Modificarea denumirii societății din “ <b>PETROMIDIA S.A.</b> ” în “ <b>ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.</b> ”
<b>2003</b>	• Societatea își modifică numele în „ <b>ROMPETROL RAFINARE S.A.</b> ”
<b>2004</b>	• Listarea acțiunilor la Bursa de Valori București, sub simbol „RRC”
<b>2007</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 17 septembrie 2007 a hotărât dobândirea proprietății integrale asupra instalațiilor și echipamentelor din cadrul Rafinării Vega, situată în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova.</li> <li>• Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinării Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1 decembrie 2007, calitatea de Antrepozitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinării Vega Ploiești.</li> </ul>
<b>2010</b>	• Prin Decizia nr. 2 a Consiliul de Administrație din 19 octombrie 2010 s-a aprobat modificarea adresei sediului social din Năvodari, Drumul Județean 226, km 23, județul Constanța în <b>Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța</b> ca urmare a Hotărârii Consiliului Local Năvodari nr. 187/24.07.2009 privind acordarea de denumiri unor străzi și alei necuprinse în nomenclatorul stradal precum și a adreselor comunicate de Primăria orașului Năvodari privind alocarea de numere stradale proprietății Societății situată în Năvodari.
<b>2013</b>	• Prin Hotărârea nr. 6/2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a aprobat dobândirea, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

***c) Fuziuni sau reorganizări semnificative a societății, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar***

În exercițiul financiar 2018, Societatea nu a participat la vreo fuziune sau reorganizare semnificativă.

***d) Achiziții și înstrăinări de active***

În anul 2018, Societatea nu a dobândit participații la alte societăți, a dobândit active de natura mijloacelor fixe și nu a înstrăinat active.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018*****e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății***

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2018 o cifră de afaceri netă de **14.115.915.691** lei, pe fondul unor volume crescute ale produselor petroliere vândute și a creșterii prețurilor de vânzare și a înregistrat o pierdere netă de **(230.205.630) lei**, cauzată în principal de pierderile generate din diferențe negative de curs valutar, pe fondul deprecierei continue a monedei naționale față de USD.

Rompetrol Rafinare S.A. a continuat acțiunile de îmbunătățire a eficienței activității de rafinare și de reducere a consumurilor și pierderilor tehnologice.

***1.1.1. Elemente de evaluare generală***

Veniturile Societății provin, în principal, din producția și vânzarea de produse petroliere obținute din prelucrarea țițeiului și a altor materii prime, și anume: 14.075.705.731 lei.

***Rezultate financiare***

<b>Indicatori (lei)</b>	<b>2018</b>
Pierdere	(230.205.630)
Rezultat din exploatare - profit	111.089.898
Cifra de afaceri netă, din care:	14.115.915.691
Export	6.689.998.228
Costul producției vandute	(13.609.234.206)
Cota de piață (%) <sup>2</sup>	29%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalente de numerar)	19.450.444

***a) Pierdere***

La finele anului 2018, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat negativ (pierdere) de **(230.205.630) lei**.

<sup>2</sup> Livrările de carburanți auto (benzine și motorine) pe segmentul de piață internă, se fac în exclusivitate de către trader-ul autorizat din cadrul grupului – societatea ROMPETROL DOWNSTREAM SRL - care deține un procent de 29% din piața românească de distribuție a carburanților auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

***b) Cifra de afaceri***

În 2018, cifra de afaceri netă a societății a fost de **14.115.915.691** lei, mai mare cu 29 % față de cea prevăzută în buget și cu 26% mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2017, datorându-se în principal :

- creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget, precum și a creșterii volumului vânzărilor peste nivelul bugetat.

***c) Export***

În anul 2018, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 47%, situându-se la o valoare superioară față de cea de la finele anului 2017.

Suma totală realizată în cursul anului 2018 din vânzările externe de produse finite a fost de 6.689.998.228 RON (aferele celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

***d) Costul producției vândute***

Costul producției vândute a fost cu cca. 30% mai mare decât suma prevăzută în buget, aspect care se datorează în principal creșterii prețului țițeiului față de prevederile din buget, precum și a volumului de țiței și alte materii prime procesate față de cantitățile bugetate.

***e) Procent din piață deținut***

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2018 a atins nivelul de circa 29% (prin distribuția către retail), nefiind influențată de modificări majore în structura celorlalți distribuitori pe piața internă.

***f) Lichiditate***

Din punctul de vedere al lichidității, compania a menținut capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o ușoară creștere de la 0,54 în 2017 la 0,55 în 2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### *1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății*

#### *Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2018:*

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare S.A. - punct de lucru Năvodari - Rafinăria Petromidia*, cuprinde o gamă largă de produse finite, comercializate atât pe piața internă cât și 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 S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**d) Păcură**

**2. Combustibili gazoși**

**a) Gaze petroliere lichefiate**

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

**b) Gaze**

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

**3. Combustibili solizi**

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

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

**1. Combustibili lichizi**

**a) Solvenți**

- Solvenți ecologici
- Normal Hexan
- Benzina naphtha
- Light naphtha type II
- Light naphtha type A

**b) White spirit și petroluri**

- White spirit
- Combustibil neindustrial tip P

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**c) Motorine**

- Calor Extra I

**d) Combustili**

- Combustibil lichid ușor tip III
- Calor Economic 3

**e) Păcură****f) Bitumuri**

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

**g) Aditivi**

Nomeclatorul de producție 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 injecție - J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400, RHC40
- b) Sorturi rafie - F301, F401, F501
- c) Sort termoformare - RTF-3
- d) Sorturi film - F500, F600, RCF9, F400BO
- e) Sorturi de fibre - S711, S1001, RSB25

**2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)**

- a) Sorturi film subțire - B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
- b) Sort film pentru saci groși - 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 S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### ***Descrierea principalelor servicii prestate de Rompetrol Rafinare:***

În cursul anului 2018, societatea a prestat următoarele servicii:

➤ servicii de distribuție energii și utilități. Aceste servicii au fost realizate de secția Termo-Hidro împreună cu Secția Electrică pentru societățile amplasate pe platforma Petromidia cât și pentru alte societăți 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 rafinare, energie electrică, energie termică, apă potabilă, propan pentru încălzire.

Servicii prestate către terți : tratare ape uzate în instalația Epurare ape.

Toate aceste utilități sunt transportate și distribuite prin rețeaua de conducte ce este exploatată de către Uzina Utilități. Costurile de transport și distribuție sunt înglobate în prețul utilității, cu excepția:

- energiei electrice - tarifele de distribuție la energia electrică pe cele două nivele de tensiune de joasă tensiune și medie tensiune sunt reglementate de Agenția Națională de Reglementare în Domeniul Energiei;
- apeii potabile - tariful de distribuție pe apă potabilă este reglementat de Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice

Totodată societatea a achiziționat servicii constând în: preluare, transport, în vederea eliminării finale în instalații autorizate a nămolurilor periculoase cu cod deșeu: 05 01 09\* și 19 08 13\*.

#### ***a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție***

Piața internă a avut în anul 2018 o pondere de cca. 53% din totalul vânzărilor. Piața internă a absorbit cca. 47% din cantitatea totală de benzine și motorine auto comercializată în 2018. Vânzările de benzine și motorine auto destinate consumului pe piața internă prin rețeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca 84%) în vânzările de carburanți auto comercializați la nivel național a avut-o vânzările de motorine.





**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Vânzările externe au avut ca destinații atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au avut o pondere de circa 32% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, ușor inferioară celei din 2017 (39%).

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

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

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

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 66% 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 și PVC) sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Turcia, Italia.

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

***b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății pentru ultimii 3 ani***

Indicatori	Valoare-milioane lei			% in cifra de afaceri		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>8.774</b>	<b>11.193</b>	<b>14.100</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Benzină și motorină	6.757	<b>8.639</b>	<b>10.880</b>	77,0%	<b>77,2%</b>	77,2%
Alte produse petroliere	1.252	<b>1.681</b>	<b>2.401</b>	14,3%	<b>15,0%</b>	17,0%
Produse petrochimice	729	<b>765</b>	<b>779</b>	8,3%	<b>6,8%</b>	5,5%
Mărfuri	14	<b>32</b>	<b>19</b>	0,2%	<b>0,3%</b>	0,1%
Utilități	8	<b>54</b>	<b>8</b>	0,1%	<b>0,5%</b>	0,1%
Servicii	15	<b>22</b>	<b>13</b>	0,2%	<b>0,2%</b>	0,1%

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

***c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse***

În anul 2019 Rompetrol Rafinare va continua să livreze pe piața internă numai carburanți Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și cu un conținut de biocarburant de minimum 8% în volum pentru benzină și minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform Lege nr. 311/2018).

Sortimentele de carburanți Euro 5 sunt:

- Efix S Benzină 98;
- Benzină RON 98;
- Efix Benzină 95;
- Benzină EuroPlus;
- Efix S Motorină 55;
- Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină Euro 5.

Pentru anul 2019, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de carburanți auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

În sectorul Petrochimie, anul 2018 a reprezentat anul de consolidare a producției de sorturi speciale, în primul rând pentru instalația Polipropilenă (PP). S-a ajuns la un procent de circa 20% sorturi speciale din totalul producției de PP.

După o serie de testări și îmbunătățiri, sortul de polipropilenă pentru film, F400BO a intrat în producția curentă și spre sfârșitul anului s-au livrat primele sute de tone din acest sort către clienți externi. Urmează ca în anul 2019, acest sort să fie promovat și pe piața internă.

Este de remarcat faptul că sortul RTF3 livrat pe piața internă ajunge la clienți în vrac în proporție de 24%, eliminând astfel o cantitate semnificativă de ambalaje (folie de ambalare și europaleți de lemn) care s-ar fi consumat în cazul ambalării tradiționale.

Pentru anul 2019 ne dorim o creștere a ponderii sorturilor speciale din totalul producției precum și o creștere a ponderii produselor livrate în vrac, pentru a reduce cantitatea de ambalaje introduse pe piață.

În 2018, în Rafinăria Vega, producția s-a axat pe solvenți (SE 30/60, n-Hexan, White spirit), benzină naphta, combustibili pentru încălzire și bitumuri rutiere normale și modificate cu polimeri.

Pentru anul 2019 nu s-a prevăzut introducerea în fabricație a unor produse noi.

### ***1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială***

Rafinăria Petromidia se bazează pe 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, vine exclusiv din import, în baza unor contracte ferme parafate an de an. Acest fapt asigură stabilitatea și siguranța de care are nevoie rafinăria pentru funcționare la parametrii maximi. Principala sursă de țiței este Kazahstanul, iar volumele mari care pleacă pe câmpurile kazahstane ajung în România prin Midia Marine Terminal. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și interne.

Când vine vorba de 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.

Etilena este o materie primă pentru polietilene (LDPE, HDPE) și este achiziționată de pe piața externă la prețuri care urmează tendința cotațiilor.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

***Informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale***

Stabilitatea surselor de aprovizionare cu țiței, necesare pentru funcționarea optimă a Rafinăriei Petromidia, a fost determinată de preluarea de către KazMunayGaz din Kazahstan a întregului pachet deținut în trecut de compania-mamă a Grupului Rompetrol<sup>3</sup> (Rompetro Holding N.V.) în compania olandeză The Rompetrol Group N.V. (denumită în prezent KMG International N.V.). Totodată, preluarea făcută de compania națională de petrol și gaze din Kazahstan a dus și la o susținere financiară considerabilă din partea acționarului majoritar, în vederea finanțării investițiilor.

Firma KazMunayGaz Trading A.G., traderul Grupului KMG International, a fost cea care a contractat cantitatea de țiței necesară prelucrării pentru anul 2108. 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.

Rafinăria Petromidia se bazează pe 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, vine exclusiv din import, în baza unor contracte ferme parafate an de an. Acest fapt asigură stabilitatea și siguranța de care are nevoie rafinăria pentru funcționare la parametrii maximi. Principala sursă de țiței este Kazahstanul, iar volumele mari care pleacă pe câmpurile kazahe ajung în România prin Midia Marine Terminal. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și interne.

Când vine vorba de 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. Momentan, estimările arată că fluxul de aprovizionare cu materii prime și alte materiale nu va suferi modificări importante în 2019.

Pentru descărcarea țițeiului venit din Kazahstan, Rompetrol Rafinare S.A 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. și Midia Marina Terminal S.R.L.

---

<sup>3</sup> Cu actuala denumire Grup KMG International

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Chimicalele achiziționate de către Rompetrol Rafinare S.A. (pentru cele două rafinării) în cursul anului 2018 pot fi grupate în :

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

#### *1.1.4. Evaluarea activității de vânzare*

##### *a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și/sau externă și estimarea acestora pe termen mediu și lung*

Vânzările totale în 2018 s-au majotat față de anul 2017, cu o creștere semnificativă pe piața internă, în special la benzine, motorine auto și cocs. Pe piața externă, volumele tranzacționate au fost mai mari, cu o creștere importantă la vânzarile de benzine, motorine și petrol reactor. S-au consolidat piețele regionale (Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova) dar s-au vândut cantități importante și pe alte piețe (Orientul Mijlociu, America Centrală). Și pentru anul 2019 se urmărește consolidarea piețelor existente dar și pătrunderea pe alte piețe. Pentru piața internă, strategiile de marketing vizează în continuare creșterea cotei de piață printr-o rețea extinsă de benzinării la nivel național.

##### *b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al Rompetrol Rafinare, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății și a principalilor competitori*

Principalii **competitori** (care sunt și producători) pe piața internă sunt:

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

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

Pentru produsele petrochimice, principalii **competitori** (care sunt și producători dar nu sunt locați în România) pe piața internă dar și externă sunt:

- TVK
- Slovnaft
- HIP Pancevo

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- Lukoil Burgas
- Borealis
- Sabic
- DOW
- Petkim

***c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a Rompetrol Rafinare față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății***

Din punct de vedere a dependenței semnificative față de un singur client sau grup de clienți:

- ✓ KazMunayGaz Trading A.G. - deține peste 10% din vânzările societății pe piața externă.
- ✓ Clienți cu peste 10% din vânzările societății pe piața internă: Rompetrol Downstream S.R.L.

***1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Rompetrol Rafinare***

***a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă***

La data de 31.12.2018, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 982 angajați, dintre care: 220 - personal cu studii superioare.

La data de 31.12.2018, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 190 angajați, dintre care: 35 - personal cu studii superioare.

**TOTAL:** La data de 31.12.2018, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1172 angajați, dintre care: 255 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 84.13 % (986 salariați sunt membri de sindicat).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (677 membri), Sindicatul Liber Vega (70 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (239 membri).

Împărțirea salariaților pe grupe de vârstă:

**- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Petromidia**

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	109	11,10%
30 – 39	137	13,95%
40 - 49	242	24,64%
50 - 59	458	46,64%
>60	36	3,67%

**- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega**

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	12	6,32%
30 - 39	11	5,79%
40 - 49	73	38,42%
50 - 59	83	43,68%
>60	11	5,79%

De asemenea, în perioada raportată s-au desfășurat în cadrul Societății o serie de programe de instruire a salariaților în domeniile: competențe funcționale; cunoștințe generale; legislație; comunicare; certificări QHSE; siguranță; cunoștințe profesionale - funcțiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 300 angajați (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 7.132 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aproximativ 23,6 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2018 a fost de 86.916 USD.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### ***b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi***

Raporturile dintre managementul Societății și salariați sunt normale, neinfluențând negativ performanțele economice ale Societății. Există în mod regulat un dialog social între managementul societății și sindicate.

În anul 2018 s-a semnat un act adițional la Contractul Colectiv de Muncă („CCM”) între societatea Rompetrol Rafinare și Sindicatul Liber Petrochimistul, în considerarea prevederilor Regulamentului (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE, dar și a legislației interne aplicabile.

#### ***1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Rompetrol Rafinare S.A. asupra mediului înconjurător***

##### ***Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale societății asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător***

Societatea deține și operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, județul Constanța și Rafinaria Vega situată în Ploiești, județul Prahova.

Prin natura activităților desfășurate (de prelucrare a țițeiului), acestea fac parte din domeniul celor cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul societății este în mod continuu preocupat pentru prevenirea și controlul impactului activităților asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiții în acest sens.

Strategia de mediu a Rompetrol Rafinare se bazează pe respectarea legislației prin monitorizarea permanentă și raportarea periodică a gradului de conformare și pe continuarea programelor de investiții și se bazează pe următoarele principii:

- Respectarea legislației și a altor cerințe aplicabile, monitorizarea permanentă a gradului de conformare legală;
- Utilizarea sistemului de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criteriile de performanță și protecție a aerului, apei, solului și resurselor naturale;



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- Continuarea programului de investiții în vederea conformării cu legislația din domeniul protecției mediului;
- Evaluarea performanțelor de mediu ale companiei, comunicarea către organizațiile interesate și comunitățile locale, cu privire la îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu.
- Promovarea informării și conștientizării angajaților companiei, privind măsurile de prevenire și de reducere a emisiilor în atmosferă, apă și sol, inclusiv a măsurilor privind managementul deșeurilor, pentru activitățile desfășurate și care pot avea impact asupra mediului.
- Participarea la proiecte de voluntariat și de responsabilitate socială în comunitățile învecinate.

Autorizația Integrată de Mediu:

În cursul anului 2018 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a funcționat în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 1/10.05.2013 valabilă până la data de 10.05.2023 (Uzina Rafinărie) și respectiv AIM nr.9/3.10.2011 valabilă până la data de 02.10.2021 (pentru Uzina Petrochimie). De asemenea, începând din anul 2017 și pe tot parcursul anului 2018 s-a aflat în derulare procedura de revizuire a autorizației de mediu, în vederea integrării activităților uzinei rafinărie și petrochimie, precum și a stației de îmbuteliere gaz (Rompetrol Gas SRL, punct de lucru Petromidia - ca urmare a preluării acesteia de către Rompetrol Rafinare).

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

Acord de mediu

În cursul anului 2018 toate proiectele de investiții s-au realizat cu respectarea procedurii de evaluare a impactului asupra mediului și obținerea actelor de reglementare specifice (Decizii / Acorduri de mediu) de la autoritatea competentă de protecția mediului..

Pentru proiectul “Reabilitarea și amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE S.A. - Rafinăria Vega Ploiești pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide și reziduuri petroliere” având Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, aflat în desfășurare a fost solicitată revizuirea actului de reglementare în anul 2018 – solicitarea a fost respinsă de către APM Prahova.

Autorizația de Gospodărire a Apelor

În anul 2018 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a derulat procedura de reinnoire a Autorizației de Gospodărire a Apelor , obținând de la ANAR, o noua autorizație (nr.222 /05.09.2018), cu valabilitate de 2 ani.

Rompetrol Rafinare SA - Rafinaria Vega a obținut Autorizația de Gospodărire Ape nr. 1/03.01.2018 emisă de SGA Prahova având valabilitate de 3 ani .

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră (CO<sub>2</sub>)

Autorizațiile privind Gazele cu Efect de Seră sunt valabile până la sfârșitul anului 2020 (Faza III - 2013-2020) atât pentru Rompetrol Rafinare - punct de lucru Petromidia, cât și pentru Rompetrol Rafinare - punct Vega.

Autorizația GES pentru punctul de lucru Rafinaria Vega a fost revizuită în data de 20.12.2018.

În decursul anului 2018, la Agenția Națională pentru Protecția Mediului au fost întocmite și depuse Planurile privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO<sub>2</sub> pentru anul 2019. Acestea au fost toate aprobate în decembrie 2018.

În luna martie 2018 au fost returnate în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor de CO<sub>2</sub> ale anului 2017.

Conformare cu Regulamentul REACH – conform cerințelor Agenției Europene pentru Substanțe Chimice (ECHA)

- S-au respectat cerințele ECHA privind actualizarea dosarelor de produse petroliere fabricate și introduse pe piață;
- S-au actualizat Fișele cu date de securitate pentru produsele petroliere introduse pe piață, în contextul aplicării cerințelor Regulamentului UE 830/2015.
- S-au monitorizat substanțele și preparatele chimice achiziționate de pe piața externă (UE și non UE) , din punct de vedere al conformării cu Regulamentul REACH (înregistrare ECHA , MSDS conform Regulament UE 830/215)

În anul 2018, la Rompetrol Rafinare – Punct de lucru s-au continuat lucrările de golire a Haldei nr.1.

Rompetro Rafinare este parte activă la construirea culturii de conștientizare a riscurilor din KMG International, abordând administrarea riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, prin parcurgerea următoarelor etape:

1. Implementarea noii politici de risc și noii metodologice dezvoltate de KMGI, aliniată la cele mai bune practici și standarde profesionale din perspectiva globală.
2. Identificarea și evaluarea riscurilor în timp util, în conformitate cu noile instrumente metodologice implementate, prin menținerea *Registrului de riscuri* care conține informații detaliate și analiza

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- tuturor riscurilor societății, precum și o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;
3. Evaluarea trimestrială cantitativă și calitativă a riscurilor în vederea stabilirii impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite, precum și evaluarea probabilității producerii riscurilor, prin menținerea, pentru fiecare risc identificat, a *Risk Factor Report*;
  4. Administrarea și implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor prin evaluarea trimestrială a progresului realizat;
  5. Asigurarea furnizării de informații complete și în timp util cu privire la statutul riscurilor și performanța măsurilor de control a riscurilor către management și departamentul responsabil cu managementul riscurilor;
  6. 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.

Scopul societății este de a identifica, evalua și minimiza riscurile aferente comunităților, angajaților, contractorilor, mediului înconjurător și afacerii noastre.

Societatea este preocupată de menținerea și îmbunătățirea continuă a sistemului integrat de management calitate-mediu-sănătate și securitate, cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea cerințelor clienților, legale și de reglementare referitoare la calitate - mediu - securitate în muncă.

În acest sens, Rompetrol Rafinare are certificați toți carburanții auto introduși pe piață iar certificarea sistemelor de Management al Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale a fost menținută și pe parcursul anului 2018. A fost obținută și recertificarea sistemului de management pentru cerințele de sustenabilitate conform sistemului International Sustainability & Carbon Certification (ISCC).

La nivel de Rompetrol Rafinare S.A. au fost întreprinse acțiuni adecvate atingerii obiectivelor privind sănătatea și securitatea în muncă precum și activități necesare pentru conformarea cu cerințele legale și de reglementare.

Societatea a continuat și în 2018 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se analize de risc tip HAZOP, pentru o instalația tehnologică Rompetrol Rafinare, “Azot-Oxigen-Aer comprimat” și pentru sistem “conducta CL-433-002 AFPE”.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Autorizația de funcționare a Stației de salvare de pe Platformele industriale a fost menținută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroșani. S-a reautorizat de către INSEMEX Petroșani personalul operativ care activează în cadrul Stației de Salvare.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt cooptați și subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2018 s-au executat exerciții practice cu personalul având ca temă folosirea stingătoarelor de toate tipurile.

S-a continuat programul “Safety Rompetrol” de creștere a conștientizării safety a personalului, urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și atingerea unui nivel de siguranță comparabil cu nivelele din cele mai renumite companii din lume.

Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări asupra abordării unui comportament sigur și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platformele Petromidia și Vega.

### ***1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare***

#### ***Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare***

**Cheltuieli realizate în anul 2018**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.255.404 USD

**Cheltuieli planificate pentru anul 2019**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.573.750 USD

Principalele **studii realizate în anul 2018** sunt:

- *Studiu mărire de capacitate instalație MHC (Hidrocracare Blândă)*
- *Evaluarea sistemului de supape de siguranță din instalația DAV (Distilare Atmosferică și în Vid)*
- *Membru Asociația CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Studiu de soluție amplasare instalație de bitum în Petromidia*
- *Certificare ISO 50001 - Management Energetic*
- *Studiu de fezabilitate Parc Eolian*
- *Stabilirea Regimului Chimic al Cazanelor*
- *Studiu Tratament Biocidare și efectele în rafinărie, depozite și stații desfacere produse*
- *Studiu fezabilitate Instalația Alchilare*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

În cadrul studiilor propuse de Rompetrol Rafinare a fi realizate în 2019 putem menționa:

- *Studiu de Evaluare a Secțiilor de Fraționare, Concentrare Gaze, MEROX GPL și MEROX Benzină din cadrul Complexului de Cracare Catalitică*
- *Studiu de Evaluare a Instalației de Distilare Atmosferică și în Vid (Secția de Distilare Atmosferică + Secția de Distilare în Vid)*
- *Reclasificare valori capacitate prelucrare instalații din Rafinărie*
- *Analiza funcționare continuă la debit minim a CO Boiler*
- *Studiu Benchmark 2018 Solomon*
- *Studiu privind mărirea capacității de prelucrare a instalației Dezaromatizare în rafinăria Vega*
- *Studiu recuperare căldură cuptor 120-H1 instalația Bitum*
- *Studiu privind creșterea capacității de prelucrare a instalației DV (Distilat de Vid) în rafinăria Vega/ calcul tehnologic privind rezervele tehnologice ale instalației*

### ***1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului***

#### ***Descrierea expunerii societății față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow***

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

Din punctul de vedere al lichidității, pe fondul unei piețe a petrolului și produselor rafinate volatile, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente situându-se în 2018 la o valoare de 0,55.

#### ***Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului***

Activitățile societății o expune unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregii societăți este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**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 piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică acelui instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Societatea are datoriile pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun societatea atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

**Riscul variațiilor de curs valutar**

Moneda de raportare a societății este considerată leul românesc (RON). Faptul că principalele achiziții reprezentate de importurile de țiței și alte materii prime, precum și o parte semnificativă a produselor petroliere vândute sunt denumite în principal în dolari US, însă aproape jumătate din vânzările Societății sunt efectuate în moneda națională, RON, generează o poziție monetară netă în USD, fapt care generează o expunere semnificativă față de riscul de valută. Conducerea Societății lucrează la identificarea unor metode de gestionare și reducere a riscului valutar cu impact în situațiile financiare individuale în RON, care vor fi aduse spre cunoștință Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare SA. În plus, anumite active și datorii sunt denumite în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria societății este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor societății în valută străină.

**Riscul de lichiditate și cash-flow**

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate și eliminarea situațiilor de lipsa temporară a fluxurilor financiare și de asigurare a lichidității firmei a fost posibilă în 2018 ca urmare a luării următoarelor măsuri: livrarea produselor garantată cu instrumente de plată și negocierea unor termene de încasare de la clienți și plata la furnizor care să asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare S.A., menținându-se totodată o relație amiabilă cu partenerii de afaceri. Rompetrol Rafinare S.A. este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG International și prin urmare poate acoperi ieșiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

**Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valuta străină și alte instrumente financiare.

- *Creanțe Comerciale*

Societatea este expusă riscului de credit. Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

- *Instrumente financiare și depozite la bănci*

Riscul de credit aferent activităților bancare și instituțiilor financiare este gestionat de trezoreria Societății în conformitate cu politicile existente.

**Riscul de preț al materiilor prime și produselor petroliere**

Societatea este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale societății necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al societății și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale 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 și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul societății, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor creșterii prețului la țiței, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2018 a fost împărțită între contracte futures și opțiuni în timp ce o anumită cantitate mai mare decât stocul tehnologic a rămas neacoperită.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de materii prime și vânzările de produse petroliere către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

Societatea vinde sau cumpără un număr echivalent de contracte futures în funcție de poziția actuală de la momentul respectiv. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente. Compania a avut, de asemenea, operațiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### **Riscul operațional**

Riscul operațional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționării deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin satisfacerea cerințelor referitoare la calitate, protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate-mediu-securitate.

Pentru proiectele și activitățile pe care le desfășoară, Rompetrol Rafinare dezvoltă în mod proactiv și implementează strategii de gestionare a riscurilor cu potențial de a afecta compania și părțile interesate.

Rompetrol Rafinare este parte activă la construirea culturii de constientizare a riscurilor din Grupul KMG International, abordând administrarea riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, prin parcurgerea următoarelor etape:

1. Implementarea noii politici de risc și noii metodologice dezvoltate de KMGI, aliniată la cele mai bune practici și standarde profesionale din perspectiva globală.
2. Identificarea și evaluarea riscurilor în timp util, în conformitate cu noile instrumente metodologice implementate, prin menținerea *Registrului de riscuri* care conține informații detaliate și analiza tuturor riscurilor societății, precum și o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;
3. Evaluarea trimestrială cantitativă și calitativă a riscurilor în vederea stabilirii impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite, precum și evaluarea probabilității producerii riscurilor, prin menținerea, pentru fiecare risc identificat, a *Risk Factor Report*;
4. Administrarea și implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor prin evaluarea trimestrială a progresului realizat;
5. Asigurarea furnizării de informații complete și în timp util cu privire la statutul riscurilor și performanța măsurilor de control a riscurilor către management și departamentul responsabil cu managementul riscurilor;
6. 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.

Scopul societății este de a identifica, evalua și minimiza riscurile aferente comunităților, angajaților, contractorilor, mediului înconjurător și afacerii noastre.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Societatea este preocupată de menținerea și îmbunătățirea continuă a sistemului integrat de management calitate-mediu-sănătate și securitate, cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea cerințelor clienților, legale și de reglementare referitoare la calitate - mediu - securitate în munca.

În acest sens, Rompetrol Rafinare are certificați toți carburanții auto introduși pe piață iar certificarea sistemelor de Management al Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale a fost menținută și pe parcursul anului 2018. A fost obținută și recertificarea sistemului de management pentru cerințele de sustenabilitate conform sistemului International Sustainability & Carbon Certification (ISCC).

La nivel de Rompetrol Rafinare S.A. au fost întreprinse acțiuni adecvate atingerii obiectivelor privind sănătatea și securitatea în muncă precum și activități necesare pentru conformarea cu cerințele legale și de reglementare.

Societatea a continuat și în 2018 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se analize de risc tip HAZOP, pentru o instalația tehnologică Rompetrol Rafinare, “Azot-Oxigen-Aer comprimat” și pentru sistem “conducta CL-433-002 AFPE”.

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

Autorizația de funcționare a Stației de salvare de pe Platformele industriale a fost menținută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroșani. S-a reautorizat de către INSEMEX Petroșani personalul operativ care activează în cadrul Stației de Salvare.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt cooptați și subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2018 s-au executat exerciții practice cu personalul având ca temă folosirea stingătoarelor de toate tipurile.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

S-a continuat programul “Safety Rompetrol” de creștere a conștientizării safety a personalului, urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și atingerea unui nivel de siguranță comparabil cu nivelele din cele mai renumite companii din lume.

Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări asupra abordării unui comportament sigur și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platformele Petromidia și Vega.

### ***1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Rompetrol Rafinare S.A.***

#### ***a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior***

Compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente a înregistrat o usoară creștere de la 0,54 în 2017 la 0,55 în 2018.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente ale Societății. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale, etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri de lichiditate constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate a fost posibilă printr-o politică de creditare adecvată și corelată cu identificarea nevoilor curente și de investiții.

Activitatea companiei va fi în continuare influențată de evoluțiile conjuncturii internaționale în ceea ce privește piața țițeiului și a produselor petroliere, cât și de o serie de factori macroeconomici interni.

În contextul specific de piață a produselor petroliere, marcat de o volatilitate crescută a prețurilor, Managementul companiei a implementat o politică de management de risc cu obiectiv principal atenuarea impactului de risc de preț la țiței și produse petroliere în rezultatele companiei. De asemenea, un interes major a fost acordat și politicii de management de risc în ceea ce privește evoluția cursului valutar și a ratei de dobândă.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Compania este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

Activitățile operaționale ale Companiei necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale 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) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut***

Activitatea de investiții din anul 2018 a fost canalizată, conform programului, pe:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinării și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Principalele proiecte finalizate în anul 2018, în Rafinăria Petromidia:

➤ **Reabilitare rezervor 100 T3**

Scopul proiectului este de reabilitare a rezervorului de titei 100T3 și reintroducerea rezervorului, modernizat, în circuitul normal în vederea funcționării instalației DAV la debit mare. Prin asigurarea stocului de depozitare necesar, se pot acomoda o varietate de materii prime, conform strategiei de business a Grupului prin importul de titei și materii prime alternative. Alinierea la ultimele cerințe impuse de legislația în vigoare cu privire la protecția mediului înconjurător.

➤ **Expirarea autorizației ISCIR pentru echipamentele din Platformele Rafinărie, Petrochimie și Vega**

Scopul proiectului „Expirarea autorizației ISCIR pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinărie, Petrochimie și Vega” constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări de documentație tehnică în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente la termen.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

***c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază***

Cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2018 în valoare de 14.115.915.691 lei, este mai mare decât cea prevăzută în buget cu 9%, și mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2017, cu 2.923.160.377 lei. Acest lucru se datorează în principal creșterii cantităților de produse finite vândute față de cele bugetate, precum și datorită creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget.

***d) Altele:***

*I. Proceduri în care este implicată Societatea, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinăria Petromidia din data de 22 august 2016:*

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid urmat de un incendiu care a fost stins de către personalul din rafinărie și serviciile private și publice de pompieri. În urma evenimentului, doi salariați ai Rominserv SRL, societate membră a Grupului KMG International, au suferit arsuri și două persoane au decedat. Autoritățile competente au inițiat investigații în scopul stabilirii împrejurărilor și cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea și decesul salariaților Rominserv SRL. În ceea ce privește accidentul de muncă, Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, în cadrul căruia au fost audiați salariați ai celor două companii și administrată expertiză tehnică. Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL și 4 angajați ai celor 2 companii au fost trimiși în judecată pentru: neluarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. Totodată în cadrul dosarului Rompetrol Rafinare S.A. are și calitate de parte responsabilă civilmente. Ca urmare a fazei inițiale a procesului, de camera preliminară, în data de 01.03.2017 instanța a constatat nulitatea relativă a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe lângă Curtea de Apel Constanța, neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecății privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, și a dispus să se comunice de organul de cercetare dacă menține dispoziția de trimitere în judecată ori solicită restituirea cauzei. Totodată Inspectoratul Teritorial de Muncă a comunicat Societății Procesul Verbal de Cercetare la data de 10 martie 2017, în temeiul acestui act Societatea fiind sancționată cu amendă în cuantum de 18.000 lei, sancțiune ce a fost contestată în instanță, litigiul fiind pe rol la data elaborării raportului. Procesul verbal de constatare și sancționare a contravenției a fost contestată în instanță, la data emiterii prezentului raport litigiul fiind suspendat până la soluționarea definitivă a dosarului penal. Ca urmare a dispoziției instanței de judecată, dosarul a fost retrimis Parchetului de pe lângă Curtea de Apel Constanța; în cursul anului 2018 au fost efectuate acte procedurale în cadrul urmăririi penale iar în luna decembrie dosarul a fost retrimis Judecătoriei Constanța, instanța de judecată fiind sesizată prin rechizitoriul emis în data de 20 decembrie 2018. La data emiterii prezentului raport litigiul este în faza de camera preliminară, fiind fixat primul termen de judecată.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

*II. Proceduri cu privire la obligațiile de mediu ale Societății*

Pe data de 15 noiembrie 2017 Garda Nationala de Mediu, a efectuat o inspecție la rafinăria Vega pentru a constata stadiul de implementare a proiectului de remediere al batalurilor de gudroane acide, proiect pentru care s-a obținut acord de mediu. În urma inspecției, a fost emisă nota de constatare prin care Societatea a fost sancționată cu amendă în cuantum de 100.000 lei. Totodată Garda Națională de Mediu a informat Agenția de Protecție a Mediului Prahova solicitând analizarea situației și dispunerea în consecință. La 21 noiembrie 2017, Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a transmis Societății Notificare prealabilă solicitând respectarea prevederilor Autorizației Integrate de Mediu privind remedierea batalurilor de gudroane acide, stabilind ca termen de conformare 21 decembrie 2017, sancțiunea stabilită de autoritatea de mediu în cazul neconformării fiind suspendarea actului de reglementare.

Împotriva documentelor emise de autoritățile de mediu, Societatea a inițiat proceduri prealabile reglementate de Legea Contenciosului Administrativ și proceduri în instanțele de judecată.

În cursul anului 2018 Societatea a inițiat corespondența cu autoritățile de mediu competente referitoare la îndeplinirea obligației de mediu pentru stabilirea de comun acord a modalităților concrete de implementare a tehnologiilor de reabilitare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE**

### ***2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății***

Societatea ROMPETROL RAFINARE S.A. este amplasată la circa 20 km nord de municipiul Constanța, între Marea Neagră și lacul Năvodari (Tașaul), pe un teren parțial recuperat din mare și din lac, în vecinătatea portului Midia și 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 și fluvial, și anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
  - Acces direct la Canalul Dunăre - Marea Neagră;
  - Acces direct la Portul Midia;
  - Apropiere de rețeaua de conducte de țiței;
  - Propriul sistem de infrastructură feroviară;
  - Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.
- Capacitate nominală de proiect din 1975: **3,5 milioane tone materie primă**
- Capacitate utilizată: **5,925 milioane tone materie primă în 2018** (urmare a proiectului de extindere a capacității de rafinare)
- Capacitate viitoare ce se va utiliza în anul 2019: **6,026 milioane tone materie primă pe an**
- Infrastructură:  
Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii (incluzând și subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

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



Începând 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 producție de 80.000 tone/an de polipropilenă, 60.000 tone/an de Polietilenă de Înaltă Presiune și 60.000 tone/an de Polietilenă de Joasă Presiune. Este unicul producător din țară pe acest segment de piață. Livrează atât pe piața internă cât și pe cea externă (zona Mării Negre și Mării Mediterane, Centrul și Estul Europei).

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

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

**Rafinăria VEGA** este situată pe drumul național DN 1A, la o distanță de aproximativ 60 km față de București, capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât și la rețeaua CFR.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Rafinăria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalații: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP, Rampele auto și 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 și 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 instalației AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalație în parte.

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

## ***2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură a proprietăților societății***

La finele anului 2018, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

<b>Amortizare imobilizări corporale</b>	<b>sold la 01.01.2018</b>	<b>sold la 31.12.2018</b>
Terenuri-(amenajari)	25.900.827	27.557.579
Construcții	0	97.507.255
Instalații tehnice și mașini	1.817.186.245	2.036.264.871
Alte instalații, utilaje si mobilier	6.999.575	7.956.079
<b>Total</b>	<b>1.850.086.648</b>	<b>2.169.285.783</b>

## ***2.3. Potențialele 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 înființare a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor, conturilor bancare și creanțelor societății. Această măsură este încă în vigoare, însă la data emiterii prezentului raport, acest sechestr nu produce efecte directe asupra operațiunilor recurente ale Societății.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

La data întocmirii prezentului raport, Statul Român a renunțat la judecata cererilor de chemare în judecată în cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instanțelor judecătorești al căror obiect era în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență 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 și 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 Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism a emis Ordonanța de instituire a sechestrului asigurător asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor, conturilor bancare și creanțelor.

Inspectoratul pentru Situații de Urgență Dobrogea a introdus o acțiune la Judecătoria Constanța având ca obiect : a) constatarea calității sale de titular al dreptului de proprietate asupra următoarelor active aparținând societății Rompetrol Rafinare SA: cămin de nefamiliști C4 – Midia, remiza pentru prevenirea și stingerea incendiilor și suprafeței totale de 7.774 mp aferenta acestora, inclusiv suprafața betonată de 7.050 mp; b) rectificarea cărții funciare și dispunerea asupra căruia drept este preferabil și mai bine caracterizat cu privire la aceste imobile. Acțiunea a fost respinsă.

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 acțiuni în instanță:

- O acțiune în granițuire aflată pe rolul Judecătoriei Constanța, privind stabilirea liniei de hotar ce desparte sediul secundar al Rompetrol Rafinare SA din Năvodari de imobilul aparținând reclamantei în suprafață de 51.873 mp, identificat cu număr cadastral 103053 și obligarea Rompetrol Rafinare de a lăsa în deplină proprietate și posesie suprafața de teren ce va reieși din măsurători ca aparținând Novifert. Acțiunea este în curs de soluționare la data formulării prezentelor precizări.
- Cerere de arbitraj aflată pe rolul Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României prin care se solicită obligarea Rompetrol Rafinare S.A. de a repune

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

pe poziție și 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, reparații și întreținere asumate prin Convenția părților și autenticată sub nr. 1548/11.06.2001. Prin aceeași acțiune, se solicita obligarea societății Rompetrol Rafinare SA să restituie societății Novifert SRL bunurile imobile ce au făcut obiectul contractului de comodat din 2001. La data întocmirii prezentului raport, cererea de arbitraj 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 și bunurile proprietatea reclamantei, existente pe terenul aferent sediului secundar al pârâtei. În același timp însă, au fost respinse pretențiile reclamantei Novifert S.R.L. de obligare a societății Rompetrol Rafinare S.A. de reparare a conductelor proprietatea Novifert S.R.L. De asemenea, cererea reconvențională 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 pronunțată de tribunalul arbitral a fost atacată prin acțiune 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 Constanța, în contradictoriu cu Rompetrol Rafinare S.A., o nouă acțiune în instanță având însă același obiect ca cel precizat de reclamantă în cererea de arbitraj, soluționată de Curtea de Arbitraj Internațional din cadrul CCINA România. Tribunalul Constanța a trimis cauza spre competență soluționare, din nou, Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României.

**4.** Pe rolul Judecătorei Ploiești se găsește dosarul nr. 28860/281/2014, care are ca obiect acțiunea formulată de Spitalul de Pediatrie Ploiești prin care solicită instanței să constate dreptul de proprietate al spitalului față de clădirea dispensar aflată în incinta punctului de lucru al Societății din Ploiești. Acțiunea a fost suspendată și a ramas suspendată și în cursul anului 2018.

**5.** Terenul aferent Stației de distribuție carburanți situată în Constanța, Strada Primăverii colț cu Strada Soveja, este în domeniul privat al statului și Rompetrol Rafinare îl are în folosință în temeiul unui contract de asociere în participațiune, încheiat, pe de o parte, de Unitatea Administrativ Teritorială Constanța, prin primar, și de societatea Rompetrol Rafinare S.A., având denumirea în respectivă perioadă Petromidia SA. În cursul lunii noiembrie 2018, Societatea a fost informată despre existența unei hotărâri judecătorești soluționată definitiv, prin care se constată că Primăria Constanța a încheiat, printre altele, contractul de asociere în participațiune cu societatea Rompetrol Rafinare SA, prin încălcarea dispozițiilor Legii 215/2001. Au avut loc discuții cu Primăria Constanța pentru remedierea unor deficiențe de natură juridică. Nu s-a ajuns la un acord în acest sens, în condițiile în care hotărârea judecătorească nu ne este opozabilă, Societatea nu a fost parte în proces și nu a putut exprima un punct de vedere despre asocierea din 2000.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### **3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE**

Emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să includă Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă. Drept urmare toate informațiile relevante referitoare la practicile de guvernanță corporativă, au fost incluse în secțiunea Guvernanței Corporative și în „Declarația de Guvernanță Corporativă” aferentă Raportului Anual 2018.

#### ***3.1. Piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Societate***

Începând cu data de 7 aprilie 2004, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”) sub simbolul “RRC”.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2018, numărul total de acțiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Acțiunile Societății sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este ținută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București.

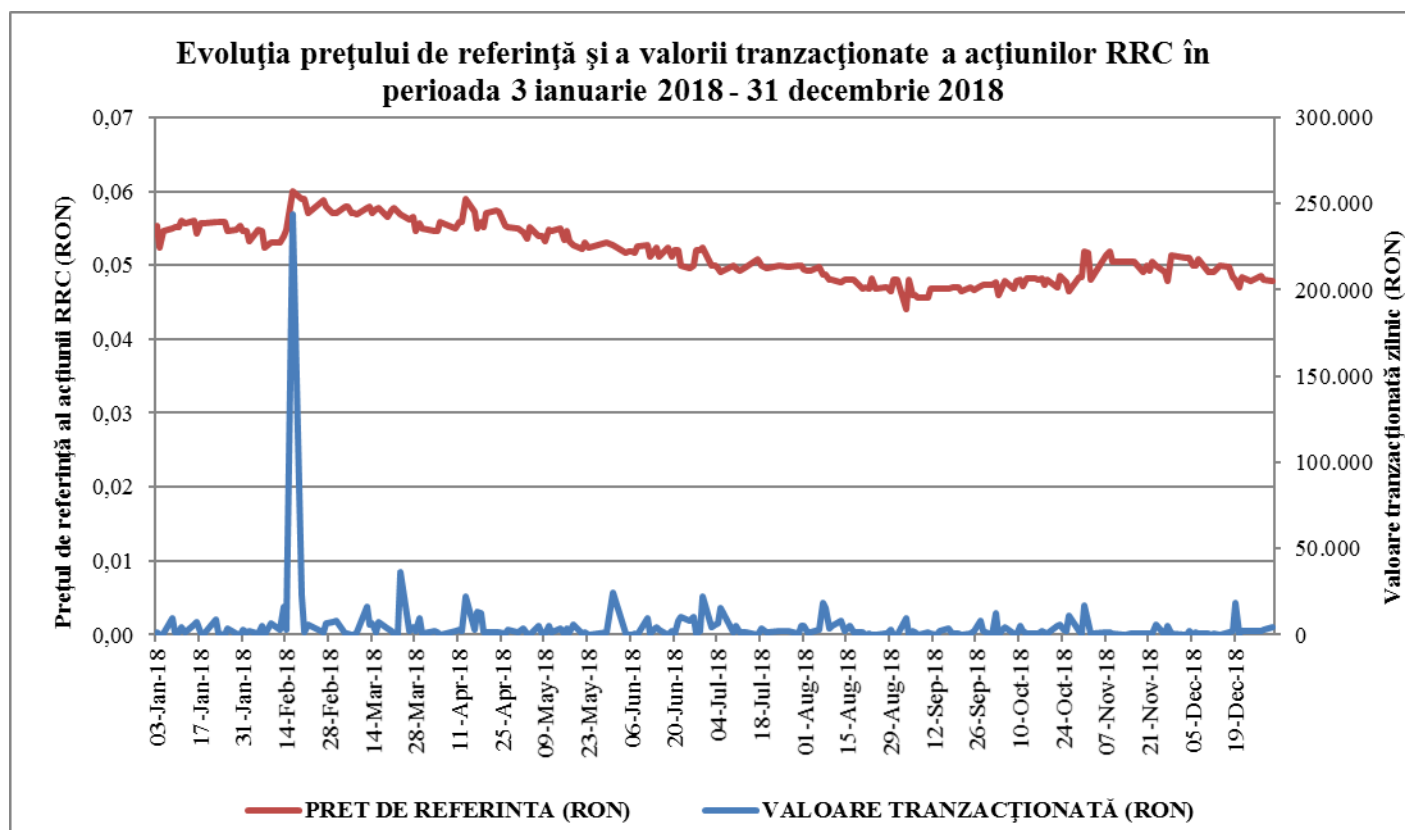
Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, fiecare acțiune deținută conferă acționarilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul la un dividend, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi stabilite de lege. Dreptul de proprietate și orice alte atribute ale acestuia asupra acțiunilor se transmit potrivit prevederilor legislației pieței de capital.

Referitor la acțiuni, transferul acestora nu este restricționat, se realizează în conformitate cu legile și reglementările în vigoare precum și ale Actului Constitutiv al Societății .

<b>Simbolurile acțiunilor Rompetrol Rafinare:</b>	
Bursa de Valori București	RRC
Bloomberg	RRC RO

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

A acțiunile Rompetrol Rafinare	2016	2017	2018
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei <sup>4</sup>	2.514,225	2.346,61	2.108,42
Capitalizare bursieră, mil. Euro <sup>5</sup>	553,66	503,60	452,07
Preț maxim, lei <sup>6</sup>	0,0598	0,06	0,06
Preț minim, lei <sup>7</sup>	0,04	0,0496	0,044
Preț la sfârșitul anului, lei	0,057	0,0532	0,0478



Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2018 = 0,053583917 lei/acțiune; Volumul tranzacționat în luna februarie 2018 reprezintă cca. 31% din volumul tranzacționat în tot anul 2018 (volum total tranzacționat în 2018 = 1.026.164,22 lei).

<sup>4</sup> Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 31 decembrie 2018.

<sup>5</sup> Calculat la cursul euro (4,6639 lei) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 31 decembrie 2018.

<sup>6</sup> Înregistrat la data de 16 februarie 2018, 9 ianuarie 2017, respectiv 16 decembrie 2016

<sup>7</sup> Înregistrat în 3 septembrie 2018, 10 iulie 2017, respectiv 11 mai și 23 mai 2016.

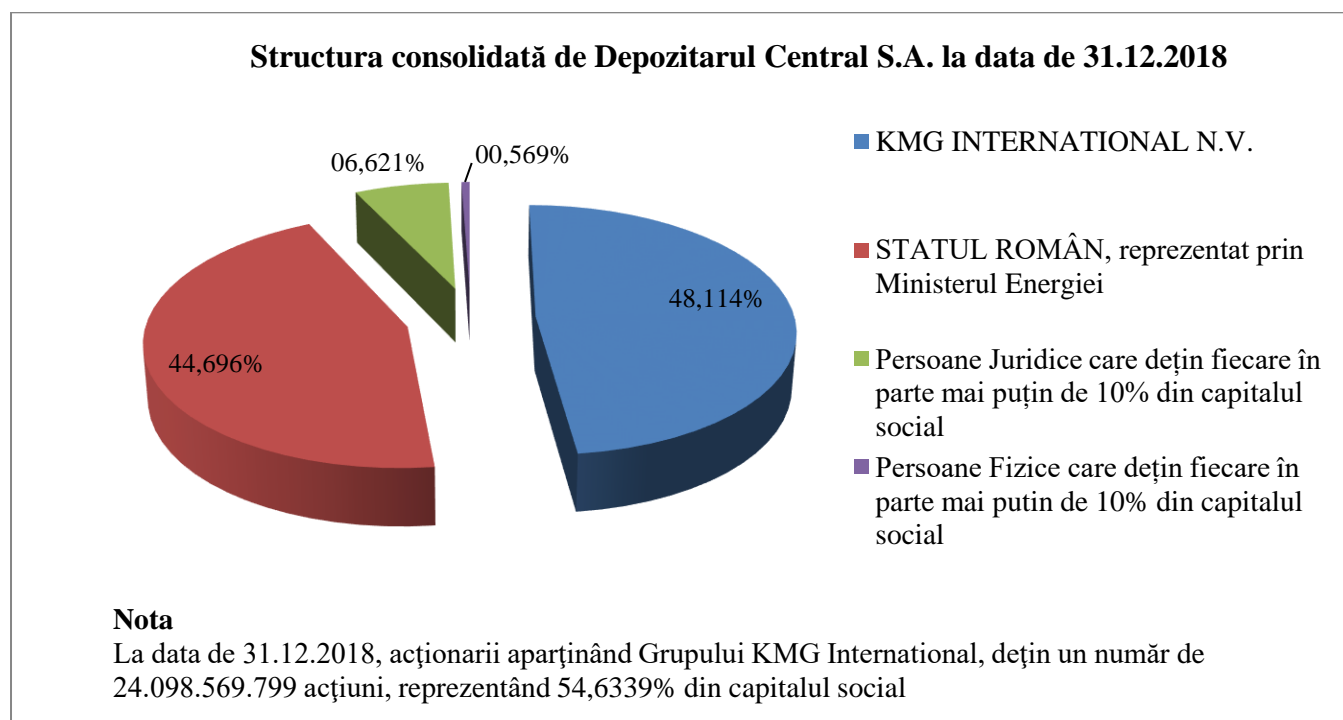
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

### *Acționariatul Rompetrol Rafinare*

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

Conform Registrului Acționarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2018, pus la dispoziție de Depozitarul Central, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:



Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

### *3.2. Dividende*

**La data de 31 decembrie 2016, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 70.001.508 lei, aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2017 a fi repartizat după cum urmează:**

- Rezerva legală 3.500.075 lei
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți 66.501.433lei.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**La data de 31 decembrie 2017, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 418.336.728 lei**, aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2018 a fi repartizat după cum urmează:

- Rezerva legală 20.916.836 lei
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți 397.419.892 lei.

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

**Având în vedere cele sus menționate, Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru nici unul din anii financiari 2016, 2017 și 2018.**

### ***3.3. Acțiuni proprii***

ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2018 un număr de 6.134.701 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare de 613.470,10 lei, reprezentând 0,0139% din capitalul social al Societății.

În anul 2018, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

### ***3.4. Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă, deținute de filiale***

În anul 2018, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare.

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

---

## 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

### 4.1. Prezentarea administratorilor Societății

Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componența, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru ([www.rompetro-rafinare.ro](http://www.rompetro-rafinare.ro), secțiunea Relația cu Investitorii/Guvernanta Corporativă, subsecțiunea Documente de Guvernanta Corporativă).

Pe parcursul anului 2018, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- *15 ianuarie 2018:* în temeiul Hotărârii nr. 1/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea doamnei Nicoleta Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație al Societății în locul domnului Marius Mitruș. Mandatul doamnei Nicoleta Viorica Soisun a fost stabilit începând cu data acestei adunări generale și până în 30.04.2018 (data expirării mandatului celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).
- *27 aprilie 2018:* ca urmare a încetării prin expirare la data de 1 mai 2018 a mandatului tuturor administratorilor Societății, în temeiul Hotărârii nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea noului Consiliu de Administrație format din 5 membri pentru un mandat de 4 ani, și anume până la data de 30 aprilie 2022. Componența Consiliului de Administrație ales prin Hotărârea nr. 3/2018 AGOA din 27 aprilie 2018 a fost:
  - Cătălin Dumitru;
  - Alexey Golovin;
  - Yedil Utekov;
  - Mihai-Liviu Mihalache;
  - Nicolae Bogdan Codruț Stănescu.
- *3 mai 2018:* prin Decizia nr. 1, noul Consiliu de Administrație a ales pe domnul Cătălin Dumitru în funcția de președinte începând cu 1 mai 2018, până la 30 aprilie 2022;
- *1 septembrie 2018:* prin Decizia nr. 1, Consiliul de Administrație a luat act de renunțarea domnului Cătălin Dumitru la mandatul de administrator și președinte al Consiliului de Administrație începând cu 1 septembrie 2018 și a constatat vacantarea unui post de administrator;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- *1 septembrie 2018:* prin Decizia nr.1, Consiliul de Administrație a desemnat pe domnul Meraliyev Saduokhas în calitate de administrator provizoriu, începând cu 1 septembrie 2018, până la întrunirea următoarei ședințe a AGA;
- *1 septembrie 2018:* prin Decizia nr. 2, Consiliul de Administrație a ales în funcția de președinte al Consiliului pe domnul Saduokhas Meraliyev, începând cu data de 1 septembrie 2018 până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății și a unei noi Decizii a Consiliului de Administrație de alegere a noului președinte al Consiliului de Administrație.

La data de 31 decembrie 2018, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- **Meraliyev Saduokhas**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Alexey Golovin**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație;
- **Yedil Utekov**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație care exercită și funcția de Director General al Societății;
- **Mihai-Liviu Mihalache**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație.

**Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea și experiența profesională a administratorilor Societății aflați în funcție la data de 31.12.2018.**

**CV-urile administratorilor** actuali ai companiei sunt prezentate și pe pagina de internet a Societății [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), secțiunea “Relații cu investitorii - Guvernanța Corporativă - Consiliul de Administrație”.





**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
<b>Meraliyev Saduokhas</b>	60	<p><b>Președinte în Consiliul de Administrație: 01.09.2018 – prezent;</b></p> <p>- ales administrator provizoriu prin Decizia nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație din data de 1 septembrie 2018 până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății, ca urmare a renunțării la mandat a domnului Cătălin Dumitru.</p> <p>- începând cu aceeași data, 1 septembrie 2018, a fost ales în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație (în locul domnului Cătălin Dumitru) până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății și a unei noi Decizii a Consiliului de Administrație de alegere a noului președinte al Consiliului de Administrație</p>	<p>A studiat în cadrul următoarelor instituții: Universitatea de Petrol și Gaze din Moscova, specializarea tehnologia chimică de prelucrare a petrolului și gazului; Institutul de Finanțe și Economie, specializarea Economie și Management; Universitatea din California, specializarea managementul afacerilor.</p> <p>S-a alăturat grupului în anul 2008 ca CEO adjunct, urmând ca în perioada 2009-2012 să fie desemnat CEO al Rompetrol Group. În ultima perioadă, începând cu 2012 deține poziția de consilier al CEO, iar din 2017 până în prezent este Chief Officer în Producție.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține funcțiile de: președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Well Services S.A., ROMINSERV S.R.L. și ROMINSERV VALVES IAIFO SRL; membru al Consiliului de Administrație al KAZMUNAYGAS ENGINEERING B.V.</p>
<b>Alexey Golovin</b>	40	<p><b>- Membru al Consiliul de Administrație din data de 13.04.2017 - prezent.</b></p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 10.02.2017 – 12.04.2017.</p> <p>-Mandat care expiră la data de 30.04.2022 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>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 &amp; Mannheim.</p>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>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 funcțiilor 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.</p> <p>Începând din decembrie 2016, Alexey Golovin este Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International. Din această poziție, coordonează dezvoltarea strategică, proiectele de fuziuni și achiziții, relațiile publice, relațiile cu autoritățile guvernamentale și cu acționarul unic.</p> <p><i>Responsabilități:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>începând cu 13 aprilie 2018 a fost ales membru neexecutiv al Comitetului de Audit</b> constituit prin Decizia nr. 1 a Consiliului de Administrație din data de 13 aprilie 2018, și reconfirmat prin Decizia nr. 3 CA din data de 3 mai 2018, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</li> <li>- în cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: vicepreședinte al Consiliului de Administrație al TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI și membru al Consiliului de Administrație al Uzina Termoelectrică Midia S.A., Rompetrol Energy S.A. și Rompetrol France SAS.</li> </ul>



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Yedil Utekov	41	<p><b>- Membru permanent în Consiliul de Administrație de la data de 04.03.2015.</b></p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015.</p> <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2022 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>Absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia.</p> <p>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.</p> <p>A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014, iar anterior a deținut poziția de Director General Adjunct al Societății, din ianuarie 2013.</p> <p>Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia.</p> <p>În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan.</p> <p>Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinăriei Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță.</p> <p>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.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține și funcția de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
<b>Mihai-Liviu Mihalache</b>	39	<b>Membru în Consiliul de Administrație: 20.07.2015 – prezent;</b>  Mandat care expiră la data de 30.04.2022 (data expirării mandatului tuturor administratorilor Societății).  A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 20 iulie 2015 și reales în această funcție pentru un mandat care va expira la 30 aprilie 2022.	Este reprezentantul Ministerului Energiei.  Licențiat în Științe juridice în 2001.  A deținut postul de consilier juridic în cadrul Tehnomon S.R.L. În perioadele 2003 – 2007 și 2010 - 2013 a deținut postul de avocat la Cabinetul de avocatură `Mihalache Mihai Liviu`. În perioada 2007 – 2010 a ocupat funcția de expert parlamentar la Autoritatea Electorală Permanentă – Filiala Sud-Vest Oltenia.  A fost numit director de Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economiei, în perioada iulie – septembrie 2013 și adjunct șef al Oficiului Participării Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) în cadrul aceleiași instituții, în perioada octombrie 2013 - februarie 2014. Ulterior a devenit șef al OPSPI, până în ianuarie 2015. Din mai 2015 până în februarie 2016 ocupă funcția de Director general adjunct al Direcției Generale Societăți Comerciale din cadrul M.E.I.M.M.M.A.. Din februarie 2016 încadrat în funcția de expert al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie - Direcția Administrare Participații - Compartimentul Juridic, Lichidări și Insolvențe din cadrul Ministerului Energiei.  Din ianuarie 2017 până în prezent ocupă funcția de Director general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie.  A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 20 iulie 2015 până la 30.04.2018, fiind reales prin Hotărârea nr. 3/2018 a AGOA din 27 aprilie 2018, pentru un nou mandat de patru ani, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p><i>Responsabilități:</i></p> <p>- începând cu 8 noiembrie 2018, data constituirii societății <b>FONDUL DE INVESTIȚII ÎN ENERGIE KAZAH-ROMÂN S.A.</b>, a fost ales membru al Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 2 ani.</p>
<p><b>Nicolae Bogdan Codruț Stănescu</b></p>	<p>44</p>	<p><b>Membru în Consiliul de Administrație: începând cu 27.04.2018</b></p> <p>A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2018.</p> <p>A mai deținut calitatea de administrator al Societății în perioada 12.06.2015 – 27.04.2016</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei, în Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare.</p> <p>Din 2016 până în prezent este Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române.</p> <p>Doctor în drept, este licențiat în științe juridice din 1996, fiind, totodată, absolvent al Universității Petrol și Gaze, în 1999. A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandu Ioan Cuza Bucuresti). De asemenea, deține specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român – Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară.</p> <p>Începând din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat, director în cadrul APAPS București, Director al Direcției Contencios Privatizare din cadrul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului, precum și Director General al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții</p>

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>(2007 - 2010). În perioada 2013 - 2014, a deținut postul de expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrice.</p> <p>Începând cu anul 2010 a ocupat poziția de consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României, iar din anul 2013 până în ianuarie 2014 a fost consilierul personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice.</p> <p>Din ianuarie 2015 și până în august 2016 a ocupat funcția de Director General la Direcția Generală Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului (DGPAPSE) din cadrul Ministerului Energiei.</p> <p><i>Responsabilități:</i></p> <p><b>- începând cu 1 mai 2018 a fost ales membru neexecutiv independent al Comitetului de Audit</b>, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p>

***b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator***

După știința administratorilor, **nu a existat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie** între administratori și o altă persoană datorită căreia să fi fost numiți ca administratori.

***c) Participarea administratorului la capitalul social al societății***

Conform Registrului acționarilor Societății consolidat la data de 31.12.2018 pus la dispoziție de Depozitarul Central S.A. administratorii nu dețin acțiuni emise de Societate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

#### ***d) Lista persoanelor afiliate societății***

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

#### ***4.2. Membrii conducerii executive a Societății***

##### ***a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă***

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se delegă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în cadrul societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

##### **Yedil Utekov – Director General**

Prin Decizia nr. 1 din data de 12 iunie 2014, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl Yedil Utekov în funcția de Director General și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății. Anterior, acesta a deținut simultan funcția de director general adjunct al Societății (din data de 24 decembrie 2012) și pe cea de director general al Rompetrol Petrochemicals SRL - societate deținută integral de Rompetrol Rafinare (din data de 13 noiembrie 2013).

Prin Decizia nr. 2 din data de 3 mai 2018, dl Yedil Utekov a fost reales în funcția de Director General, pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2018 până la data de 30 aprilie 2022.

##### **Vasile-Gabriel Manole - Director Economic în perioada 1 ianuarie - 14 noiembrie 2018**

Prin Decizia nr. 1 din data de 1 aprilie 2016, Consiliul de Administrație l-a numit, începând cu data de 11 aprilie 2016, pe dl Vasile-Gabriel Manole în funcția de Director Economic al Societății și i-a delegat conducerea executivă a Societății și atribuții de reprezentare a Societății, în locul dlui Giani-Julian Kacic, care a preluat managementul proiectelor de optimizare și eficientizare a activității companiei Rompetrol Rafinare. Dl Vasile-Gabriel Manole a mai deținut funcția de Director Economic al Rompetrol Rafinare în perioada 1 noiembrie 2010 – 31 mai 2013.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018 s-a aprobat realegerea dlui Vasile-Gabriel Manole în funcția de Director Economic iar prin decizia nr. 2 din data de 12 noiembrie 2018, Consiliul a luat act de încetarea începând cu 15 noiembrie 2018 a mandatului și a calității de Director Economic, ca urmare a demisiei din această funcție.

**Mircea-Ștefan Stănescu** – Director Economic în perioada 15 noiembrie 2018 - prezent.

Prin Decizia nr. 2 din data de 12 noiembrie 2018, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl Mircea-Ștefan Stănescu în funcția de Director Economic al Societății și i-a delegat conducerea executivă a Societății și atribuții de reprezentare a Societății, pentru un mandat începând cu data de 15 noiembrie 2018 și care va expira la data de 30 aprilie 2022.

**La data de 31.12.2018**, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

<b>Nume și prenume</b>	<b>Funcție</b>
Yedil Utekov	Director General
Mircea-Ștefan Stănescu	Director Economic

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

***b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive***

Nu avem cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între membrii conducerii executive și alte persoane datorită cărora au fost numiți în funcție.

***c) Participarea persoanei respective la capitalul societății***

Niciunul din cei doi directori prezentați în tabelul de la punctul 4.2.a) nu dețin acțiuni la Societate.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

#### ***4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, persoanele menționate la secțiunile 4.1 și 4.2.***

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

Începând cu data de 22 martie 2005, au fost declanșate investigațiile de natură penală cu privire la anumiți foști administratori, directori și cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); acestea s-au derulat la nivel formal și s-au concretizat în diverse activități specifice procesual penale (inclusiv expertize judiciare de specialitate), aflându-se și în prezent în faza de urmărire penală.

Acuzațiile aduse la inițierea anchetei penale au fost: a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea-Mamă; b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat; c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la operațiunile tehnologice cu produse întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal, acuzații care vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002; d) situația adoptării OUG 118/2003.

Aceste acuzații au fost disjuse de parchet dintr-un dosar inițial format în anul 2004 (care a fost trimis în instanță ca urmare a acestei disjungeri și care în prezent este soluționat definitiv) și fac obiectul unui dosar separat aflat astfel, cum am arătat în prezent, pe rolul PICCJ - DIICOT.

#### ***4.4. Modificarea actelor constitutive***

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 a societăților, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul Constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art.114 din Legea nr. 31/1990 a societăților.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

**5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ**

*Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:*

*a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente*

**SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2016 - 31.12.2018****A. INDICATORI DE BILANȚ**

	2018		2017		2016	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizări necorporale	17.940.585	0%	14.618.988	0%	16.724.850	0,2%
Fond comercial	152.720	0%	152.720	0%	152.720	0%
Imobilizări corporale	3.622.505.369	45%	3.680.205.350	45%	3.018.053.823	44,3%
Imobilizări financiare	1.629.020.055	20%	1.629.020.055	20%	1.629.020.055	23,9%
Creanțe privind impozitul amânat	163.026.035	2%	156.961.477	2%	271.373.514	4%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>5.432.644.764</b>	<b>68%</b>	<b>5.480.958.590</b>	<b>68%</b>	<b>4.935.324.962</b>	<b>72%</b>
Stocuri, net	816.566.125	13%	1.014.258.927	13%	816.627.179	12%
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.530.215.763	19%	1.577.627.271	19%	1.018.626.207	14,9%
Instrumente financiare derivate	6.197.265	0%	-	0%	22.980	0%
Casa și conturi la bănci	19.450.444	0%	22.863.280	0%	45.891.549	0,7%
<b>Total active circulante</b>	<b>2.372.429.597</b>	<b>32%</b>	<b>2.614.749.478</b>	<b>32%</b>	<b>1.881.167.915</b>	<b>28%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>7.805.074.361</b>	<b>100%</b>	<b>8.095.708.068</b>	<b>100%</b>	<b>6.816.492.877</b>	<b>100%</b>



## ROMPETROL RAFINARE S.A.

## RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

	2018		2017		2016	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Capital social subscris	4.410.920.573	54%	4.410.920.573	54%	4.410.920.573	65%
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	566.948.566	7%	600.663.192	7%		
Alte rezerve	3.408.959.991	42%	3.424.144.892	42%	3.169.670.514	47%
Pierdere reportată	(6.049.107.446)	-80%	(6.507.244.042)	-80%	(6.556.328.713)	-96%
Rezultatul exercițiului financiar curent	(230.205.630)	5%	418.336.728	5%	70.001.508	1%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.340.153.161</b>	<b>32%</b>	<b>2.579.458.450</b>	<b>32%</b>	<b>1.326.900.989</b>	<b>19%</b>
Împrumut Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	1%	57.155.251	1%	-	0%
Împrumut de la banci pe termen lung	489.405.927	0%	-	0%	281.763.783	4%
Provizioane	335.464.381	4%	327.130.219	4%	302.311.412	4%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>894.161.920</b>	<b>5%</b>	<b>384.285.470</b>	<b>5%</b>	<b>584.075.195</b>	<b>9%</b>
Datorii comerciale și alte datorii	3.936.412.324	49%	3.981.167.078	49%	3.750.363.002	55%
Datorii contractuale	89.334.760					
Instrumente financiare derivate	-	0%	515.760	0%		0%
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	438.118.914	8%	683.141.317	8%	1.065.970.431	16%
Împrumut de la banci pe termen scurt	106.893.282	6%	467.139.993	6%	89.183.260	1%
<b>Total datorii curente</b>	<b>4.570.759.280</b>	<b>63%</b>	<b>5.131.964.148</b>	<b>63%</b>	<b>4.905.516.693</b>	<b>72%</b>
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>7.805.074.361</b>	<b>100%</b>	<b>8.095.708.068</b>	<b>100%</b>	<b>6.816.492.877,00</b>	<b>100%</b>

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (45%) ocupă **imobilizările corporale** - terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2018 acestea ating valoarea de 3.622.505.369 lei, mai mică cu 2% decât cea înregistrată în 2017, respectiv cu 20% mai mare față de cea înregistrată în 2016 influențată în special, de următorii factori:
- continuarea efectuării de investiții noi;
  - amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (20%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acțiunile și părțile sociale deținute la entitățile afiliate. Valoarea acestora s-a menținut la același nivel înregistrat și la finele anului 2017.
  - iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans** (19%) sunt mai mici decât cele de la data de 31.12.2017 cu 3%.
  - iv) **Capitalul social** (54%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2017 și 2016, respectiv 4.410.920.573 lei;
  - v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 2.340.153.161 lei, atingând un nivel cu 9% mai mic față de valoarea acestora la 31.12.2017 și cu 76% mai mare față de valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2016.
- La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 activul net al Societății este mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social subscris în conformitate cu Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, republicată.
- vi) **Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2018 înregistrează o ușoară scădere cu cca. 1% față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2017 și cu 5% creștere față de anul 2016.
  - vii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen scurt (de la afiliați și bănci)** nivelul acestora a atins în 2018 o valoare totală de 545.012.197 lei în scădere cu 53% față de anul 2017. De asemenea, față de 2016 acestea au scăzut cu 53%. Scăderea a fost generată în mare parte datorită reclassificării Creditului Sindicalizat utilizat din împrumut pe termen scurt în împrumut pe termen lung, ținând cont că la data de 31.12.2018 termenul calculat până la scadența (23 aprilie 2021) este peste 1 an.



## ROMPETROL RAFINARE S.A.

## RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018

*b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite*

Activitati continue	2018	2017	2016
Cifra de afaceri netă	14.115.915.691	11.192.755.314	8.774.321.849
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	18.265.248.407	14.727.580.720	12.478.833.569
Venituri din vânzarea de mărfuri	18.191.556	31.297.529	13.848.575
Venituri din vânzarea de utilități	8.313.460	7.915.850	7.744.388
Venituri din vânzarea altor produse	746.271	979.801	626.411
Venituri din chirii și alte servicii	12.958.673	13.892.564	13.954.205
Cifra de afaceri brută	18.305.458.367	14.781.666.464	12.515.007.148
Minus taxe aferente vânzării	(4.189.542.676)	(3.588.911.151)	(3.740.685.299)
<b>Total</b>	<b>14.115.915.691</b>	<b>11.192.755.314</b>	<b>8.774.321.849</b>
Costul producție vândute	(13.609.234.205)	(10.628.344.179)	(8.272.314.522)
din care			
Țiței și alte materii prime	12.638.548.476	9.783.827.276	7.495.305.590
Utilități	397.646.059	338.134.378	325.316.249
Profit brut/ (Pierdere)	506.681.486	564.411.135	502.007.327
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(326.753.920)	(277.870.892)	(215.517.308)
Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	(68.837.668)	(63.179.014)	(10.576.941)
Profit / (Pierdere) operațional	111.089.898	223.361.229	275.913.078
Cheltuieli financiare	(173.755.558)	(159.732.555)	(130.189.378)
Venituri financiare	14.718.404	46.439.668	21.170.401
(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net	(181.901.099)	308.268.386	(140.228.024)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

Profit /(Pierdere) brută	(229.848.355)	418.336.728	26.666.077
Venituri/(cheltuială) din impozitul pe profit amânat	(357.275)	-	43.335.431
Profitul/(Pierderea) exercițiului	(230.205.630)	418.336.728	70.001.508

- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată în anul 2018 a fost mai mare cu 26% față de cea înregistrată la finele anului trecut și cu 61% mai mare decât în anul 2016, fiind susținută de o creștere a cantității de produse finite vândute și datorită creșterii cotațiilor la vânzarea produselor finite față de anul precedent. Astfel, media cotațiilor la benzine au crescut în 2018 cu 21% față de 2017 iar la motorine cu 30%.
- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează o creștere cu 28% față de 2017 și cu 65% față de valoarea înregistrată la finele anului 2016.
- iii. La data de 31.12.2018, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **un profit operațional (din exploatare)** de 111.089.898 lei, față de rezultatul consemnat în 2017 de 223.361.229 lei și respectiv rezultatul realizat în anul 2016 în valoare de 275.913.078 lei.
- iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de 9% în 2018 față de anul 2017 și de 33% față de nivelul înregistrat în anul 2016. De menționat că, la finele anului 2018 societatea a înregistrat o pierdere netă din diferențe de curs valutar în sumă de (181.901.099) lei, față de un câștig înregistrat în anul 2017 în valoare de 308.268.386 lei și de o pierdere de (140.228.024) lei în anul 2016. Diferențele de curs valutar nefavorabile, înregistrate la finele anului 2018 se datorează deprecierei continue a monedei naționale față de USD. Astfel, dacă la sfârșitul anului 2017 1 USD = 3,8915 lei, la data de 31.12.2018, 1 USD era egal cu 4,0736 lei.

În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la data de 31.12.2018, **Societatea înregistrează o pierdere netă în valoare de (230.205.630) lei.**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

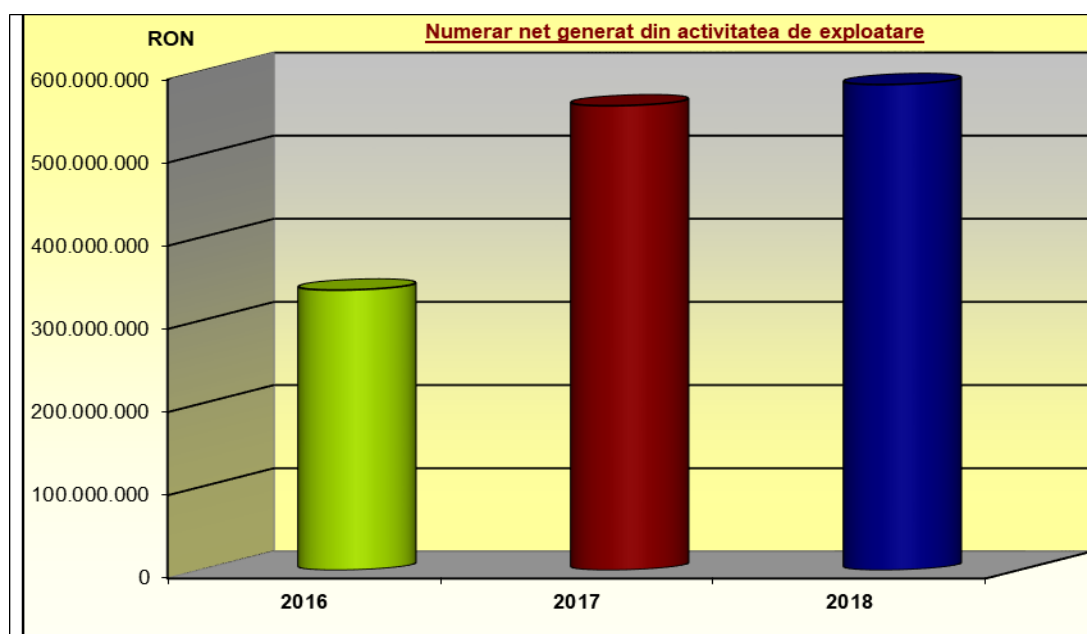
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

*c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei*

În anul 2018 situația netă a fluxurilor de numerar reflectă efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de creșterea nivelului datoriiilor cât și de diminuarea valorii creanțelor comerciale cât și a stocurilor .

La sfârșitul anului 2018, țițeiul Brent a atins valoarea de 50,57 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2017, când s-a situat la nivelul de 66,54 USD/baril.



În anul 2018 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele Uniunii Europene și respectarea cerințelor Directivelor privind promovarea și utilizarea biocarburanților și a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitării deșeurilor periculoase.

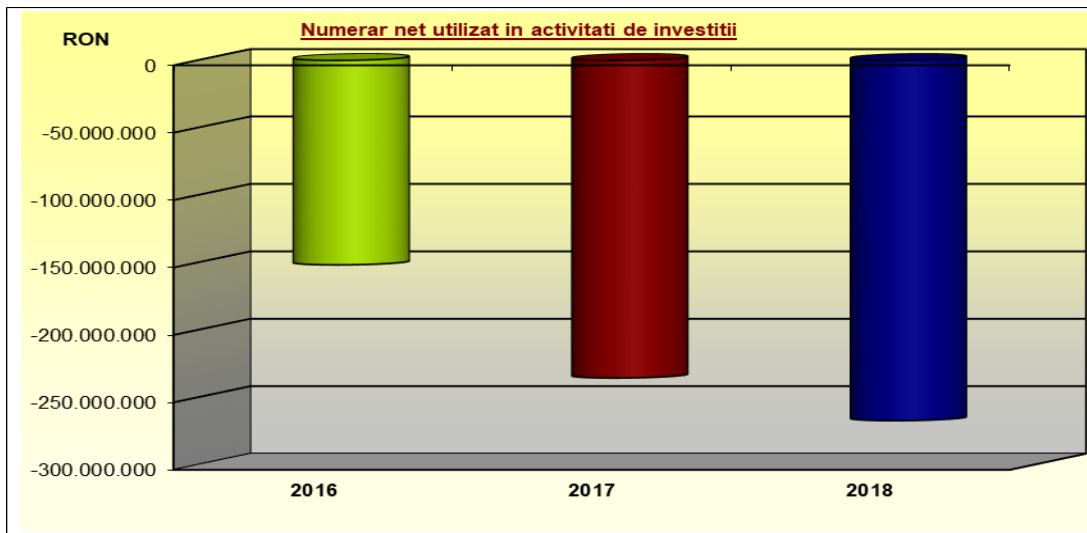
De asemenea în 2018 a avut loc oprirea programată a rafinăriei, proiect de mentenanță capitală, ce a fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc. Alte



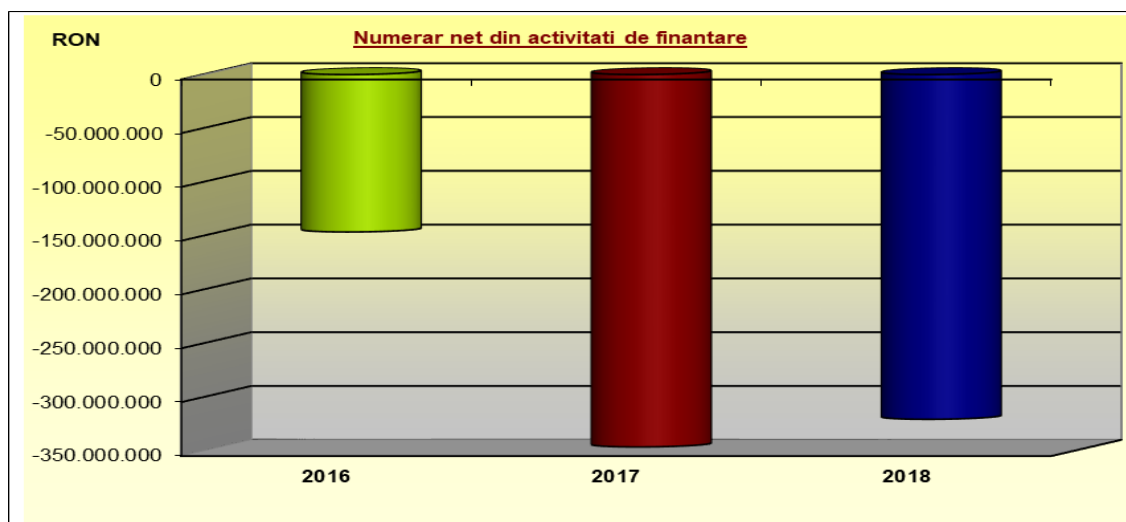
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

proiecte majore de investitii au vizat autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, repornirea instalației HDPE, reabilitarea rezervoarelor și înlocuirea catalizatorilor la instalația HPM.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling –un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat. De asemenea alți factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare l-au constituit creșterea expunerii societății față de Banc Post în ceea ce privește facilitatea de capital de lucru deschisă și rambursările din împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V. Suplimentar, Societatea a beneficiat în anul 2018 de o facilitate de capital de lucru din partea Băncii Transilvania.





**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## **6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**

Rompetro Rafinare este o societate administrată în sistem unitar, emitentă de acțiuni listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”). Admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de Societate pe piața administrată BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacționare iar data introducerii la tranzacționare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acțiunile Societății au fost listate pe piața reglementată operată de RASDAQ.

Acțiunile Societății sunt tranzacționate la BVB sub simbolul de piață “RRC”.

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetro Rafinare S.A. pentru anul 2018 este întocmit în baza Codului de Guvernanță Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Codul are drept scop garantarea unor condiții înalte de transparență și vizibilitate pentru toți acționarii și pentru toate terțele părți („stakeholders”).

### ***6.1. Standardele BVB privind Guvernanța Corporativă***

Rompetro Rafinare a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să își îmbunătățească principiile de bună guvernanță corporativă.

Rompetro Rafinare respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanță Corporativă (în continuare „Codul” sau „CGC”) emis de Bursa de Valori București, care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația de Guvernanță Corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport anual.

Societatea își propune să își îmbunătățească modul de implementare a principiilor și recomandărilor CGC al BVB.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Declarația „Aplici sau Explici” (a se vedea Anexa 1 la prezentul raport) prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

## ***6.2. Informații privind Consiliul de Administrație***

Așa cum a fost menționat și la punctul 4.1 din cuprinsul prezentului document, Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de *Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație* și *Actul Constitutiv al Societății*, ambele documente disponibile pe website-ul societății [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro) în secțiunea Relația cu investitorii.

Activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administrație 3 sunt reprezentanți ai acționarului majoritar KMG Internațional N.V. (dintre care unul este executiv) și 2 reprezentanți ai acționarului semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei (dintre care unul este neexecutiv și independent). Mandatul actualilor administratori se va încheia în data de 30 aprilie 2022.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- 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 Acționarilor.

La expirarea mandatului, oricare membru al Consiliului de Administrație poate fi reales de adunarea generală.

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt următoarele:

- a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- c) numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- d) supraveghează activitatea directorilor;
  - e) pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
  - f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței;
  - g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:
    - i) USD **50.000.000** pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;
    - ii) USD **20.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăți cu un aport care depășește aceasta limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;
  - h) să aprobe structura organizatorică a Societății.
- Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.

Consiliul de Administrație are și următoarele atribuții delegate de Adunarea generală extraordinară în condițiile prevăzute de art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicată:

- a) decide cu privire la mutarea sediului societății;
- b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societății (cu excepția domeniului principal și activității principale a societății);
- c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni, conform legii.

Consiliul de Administrație îndeplinește și alte atribuții, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

În ceea ce privește emisiunea de acțiuni, Consiliul de Administrație poate iniția această operațiune în cadrul operațiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuțiilor delegate conform prevederilor Legii nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 24/2017.

Pe parcursul anului 2018, componența Consiliului de Administrație a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2018 și până la 14 ianuarie 2018, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv*, ales *Președinte al Consiliului de Administrație* începând cu data de 10 februarie 2017;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv* - desemnat membru provizoriu al Consiliului de Administrație începând cu data de 10 februarie 2017 și apoi ales membru permanent al Consiliului de Administrație începând cu data de 13 aprilie 2017

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*;
- Marius Mitruș - *administrator neexecutiv și independent*.

Pentru perioada 15 ianuarie 2018 - 30 aprilie 2018, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv, și Președinte al Consiliului de Administrație*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv*;
- Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*;
- Nicoleta-Viorica Soisun - *administrator neexecutiv și independent* - aleasă membru în Consiliul de Administrație începând cu data de 15 ianuarie 2018

Pentru perioada 1 mai 2018 – 31 august 2018, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv, și Președinte al Consiliului de Administrație*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv*;
- Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*;
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv și independent* – ales membru în Consiliul de Administrație începând cu data de 1 mai 2018

Pentru perioada 1 septembrie 2018 – prezent, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv provizoriu și Președinte al Consiliului de Administrație*;
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv*;
- Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*;
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv independent*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### ***6.3. Informații despre membrii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare la data de 31.12.2018***

*Nume, anul nașterii, cetățenie, durata mandatului pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, responsabilități în cadrul Grupului KMG International, pregătirea și calificarea profesională.*

**Componența actualului Consiliu de Administrație este următoarea:**

#### **Saduokhas Meraliyev**

Născut în 1959, cetățean kazah,

Durata mandatului de administrator provizoriu: din 01.09.2018 până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății.

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație.

Începând cu data de 01.09.2018 a fost ales și Președinte al Consiliului de Administrație în locul dlui Cătălin Dumitru care și-a depus cererea de renunțare la mandat.

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Well Services S.A., ROMINSERV S.R.L. și ROMINSERV VALVES IAIFO SRL; membru al Consiliului de Administrație al KAZMUNAYGAS ENGINEERING B.V.

*Responsabilități:* Începând din anul 2014, este Chief Officer al Producției și Serviciilor Industriale în cadrul grupului KMG International. Din această poziție, este responsabil cu conducerea Rafinăriei și a Petrochimiei, precum și cu operațiunile de servicii industriale, în conformitate cu strategia KMG International Group.

*Pregătirea și calificarea profesională:* absolvent al Universității de Petrol și Gaze din Moscova, specializarea tehnologia chimică de prelucrare a petrolului și gazului și al Institutului de Finanțe și Economie, specializarea Economie și Management, precum și managementul afacerilor la Universitatea din California. Domnul Saduokhas Meraliyev s-a alăturat grupului în anul 2008 ca CEO adjunct, ca mai apoi în perioada 2009-2012 să fie desemnat CEO al Rompetrol Group. În ultima perioadă, începând cu 2012 deține poziția de consilier al CEO, iar din 2017 până în prezent este Chief Officer în Producție.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**Alexey Golovin**

Născut în 1978, cetățean 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<sup>8</sup>.

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: membru al Consiliului de Administrație al societăților FONDUL DE INVESTITII IN ENERGIE KAZAH-ROMAN S.A., Uzina Termoelectrică Midia S.A., Rompetrol Energy S.A., Rompetrol France SAS și TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI

*Responsabilități:* este Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International.

*Pregătirea și 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.

**Yedil Utekov**

Născut în 1976, cetățean 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<sup>9</sup>.

Membru executiv al Consiliului de Administrație

*Responsabilități:* în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. deține și funcția de Director General precum și cea de Director General și Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

---

<sup>8</sup> Pe perioada 10.02.2017 – 12.04.2017 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 13.04.2017.

<sup>9</sup> Pe perioada 01.10.2014 – 03.03.2015 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 04.03.2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

*Pregătirea și calificarea profesională:* absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia. Și-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 10 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 Societății începând cu 12 iunie 2014.

**Cele două noi poziții de administrator** înființate prin Hotărârea nr. 7/2011 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 noiembrie 2011, prin care s-a aprobat majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la un număr de 3 la 5 membri, **la data de 31.12.2018 sunt ocupate de Mihai-Liviu Mihalache și Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**. Ambii au fost aleși în aceste funcții la propunerea acționarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei.

Mihai-Liviu Mihalache a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 6/2015 adoptată de AGOA din 20 iulie 2015 iar Nicolae Bogdan Codruț Stănescu a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2018.

**Mihai-Liviu Mihalache<sup>10</sup>**

Născut în 1978, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 20.07.2015 până în 30.04.2018, fiind reales pentru un nou mandat de patru ani, respectiv până în 30.04.2022.

Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține și funcția de membru al Consiliului de Administrație al societății FONDUL DE INVESTITII IN ENERGIE KAZAH-ROMAN S.A.

---

<sup>10</sup> Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 102293/04.06.2015 formulată de Ministrului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (cu actuala denumire Ministerul Energiei) – Cabinet Ministru.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

*Pregătirea și calificarea profesională:* Licențiat în Științe juridice al Universității Ecologice, București, în 2001. În perioada 2006 - 2011 a absolvit diferite cursuri/seminarii post - universitare, organizate de Baroul Vâlcea și respectiv The Balkan Trust for Democracy.

*Repere în carieră:*

- Expert al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie - Direcția Administrare Participații - Compartimentul Juridic, Lichidari și Insolvențe din cadrul Ministerului Energiei (09.02.2016 - prezent);
- Director general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie din cadrul Ministerului Energiei (ianuarie 2017- prezent). Director general adjunct al Direcției sus menționate (19.05.2015 - ianuarie 2017);
- Director de Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (13.01.2015 - 18.05.2015);
- șef al Oficiului Participării Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) în cadrul Ministerului Economiei (28.02.2014 - 13.01.2015);
- Adjunct șef al OPSPI în cadrul Ministerului Economiei (2.10.2013 - 28.02.2014);
- Director Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economie (iulie - septembrie 2013);
- Avocat la Cabinetul de avocatură „Mihalache Mihai Liviu” (2010 – 2013 și octombrie 2003 - 01.04.2007);
- Expert Parlamentar - Autoritatea Electorală Permanentă - Filiala Sud - Vest Oltenia (01.04.2007 - octombrie 2010);
- Consilier juridic în cadrul TEHNOMON S.R.L. (2002 - octombrie 2003)

**Nicolae Bogdan Codruț Stănescu<sup>11</sup>**

Născut în 1974, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 01.05.2018 până în 31.04.2022

Membru independent și ne-executiv al Consiliului de Administrație

*Pregătirea și calificarea profesională:* Doctor în Drept al Academiei „Alexandru Ioan Cuza” (promoția 2001); licențiat în științe juridice a Universității Hyperion București (promoția 1996) și totodată absolvent al Facultății de Tehnologie de Procesare a Petrolului și Petrochimie (promoția 1999). A finalizat programe

---

<sup>11</sup> Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 101409/AA/12.04.2018 formulată de acționarul semnificativ Ministerului Energiei – Cabinet Ministru.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandu Ioan Cuza București). Deține specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român - Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară. Deține Certificat în Public Leaders și specializare în „Protocol și comunicare”

*Repere în carieră:*

- Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române (2016 – prezent)
- Consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României (iunie 2010 - prezent);
- Consilier personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice (octombrie 2013 – ianuarie 2015);
- Director General al Direcției Generale Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului din cadrul Ministerului Energiei (ianuarie 2015 – august 2016)  
și Administrare a Participațiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei;
- expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrica (septembrie 2013 - septembrie 2014);
- Director General al Direcției Contencios Privatizare din cadrul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (septembrie 2004 – ianuarie 2007), precum și Director al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții (2007 – 2010).
- Începând din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat („FPS”) și director în cadrul APAPS București (fost FPS).

#### ***6.4. Prezența administratorilor la ședințele Consiliului de Administrație***

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin odată la trei luni și ori de câte ori este nevoie. Membrii Consiliului de Administrație au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de Societate. Astfel, membrii Consiliului de Administrație și ai Conducerii executive au luat deciziile privind activitatea Rompetrol Rafinare spre binele acesteia. În cursul anului 2018 Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 8 ședințe, dintre care 5 s-au desfășurat în prezența fizică a administratorilor, celelalte 3 ședințe fiind organizate prin intermediul comunicării electronice. Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual și organizării adunării generale ordinare de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare semestriale și trimestriale pentru 2018; aprobarea încheierii unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, achiziția serviciilor de mentenanță pentru anul 2018, etc și respectiv vânzarea de produse petroliere; în vederea alegerii domnului Cătălin Dumitru în calitate de președinte al Consiliului de Administrație ca urmare a alegerii noului Consiliu de Administrație prin Hotărârea nr. 3 a AGOA din 27 aprilie 2018; în vederea constituirii Comitetului de

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Audit precum și alegerea membrilor acestui comitet consultativ; aprobarea competenței punctelor de pe ordinea de zi a AGOA din 27 aprilie 2018 în sensul supunerii spre aprobare AGA a propunerilor Conducerii Executive a Societății pentru desemnarea societății Ernst & Young Assurance Services S.R.L. ca auditor financiar al Societății pentru anul financiar 2018, precum și a numirii domnului Dan Alexandru Iancu, în calitate de membru independent în Comitetul de Audit; aprobarea, concluziilor raportului de evaluare întocmit de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL din data de 6 februarie 2018 pentru reevaluarea categoriei de active corporale grupa contabilă 212 – „Construcții”, data de referință a evaluării fiind 31.12.2017, în vederea înregistrării în situațiile financiare ale Societății în conformitate cu prevederile legale în vigoare; alegerea noului Director General și Director Economic al Societății ca urmare a încetării mandatului la 30 aprilie 2018; în vederea desemnării domnului Saduokhas Meraliyev în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație și președinte al Consiliului de Administrație începând cu 1 septembrie 2018 până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății și a unei noi Decizii a Consiliului de Administrație de alegere a noului președinte al Consiliului de Administrație, ca urmare a renunțării la mandat a domnului Cătălin Dumitru; aprobarea propunerii Conducerii Executive pentru programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Programate între anii 2018 – 2026 în sensul reducerii ciclului actual de 5 ani la 4 ani, respectiv de stabilire a unei Opriri Programate între 2 Revizii Generale, la 2 ani; aprobarea alegerii domnului Mircea Ștefan Stănescu în funcția de Director Economic, ca urmare a demisiei domnului Vasile-Gabriel Manole, pentru un mandat începând cu 15 noiembrie 2018 până la 30 aprilie 2022; aprobarea Regulamentului de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație precum și avizarea Regulamentului privind desfășurarea adunărilor generale și respectarea drepturilor acționarilor Rompetrol Rafinare S.A., etc.

De asemenea, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat subiecte privind: aprobarea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 15 ianuarie 2018 pentru alegerea doamnei Nicoleta Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat până la 30 aprilie 2018 ca urmare a revocării dlui Marius Mîtruș din această funcție, convocare solicitată de acționarul semnificativ Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei, în temeiul prevederilor art. 119 alin (1) din Legea nr. 31/1990, precum și alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc.

Pe parcursul anului 2018, componența Consiliului de Administrație a suferit trei modificări și anume: (i) ca urmare a Hotărârii nr. 1/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 15 ianuarie 2018 în temeiul căreia doamna Nicoleta Viorica Soisun a fost aleasă administrator al Societății, pentru un mandat începând cu data acestei adunări și până la 30 aprilie 2018, ca urmare a revocării domnului Marius Mîtruș; (ii) ca urmare a Hotărârii nr. 3 adoptată de adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2018 în baza căreia a fost ales noul Consiliu de Administrație pentru un mandat de 4 ani, format din următoarele 5 persoane: Cătălin Dumitru, Alexey Golovin, Yedil Utekov, Mihai-Liviu Mihalache și Nicolae Bogdan Codruț Stănescu; (iii) prin Deciziile nr. 1 și nr. 2 adoptate de Consiliul de Administrație în 1 septembrie 2018 prin care a fost desemnat domnul Saduokhas Meraliyev în calitate de administrator

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

provizoriu și președinte al Consiliului de Administrație ca urmare a renunțării domnului Cătălin Dumitru din calitatea de administrator și președinte al Consiliului de Administrație.

Toate ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența celor 5 administratori conform prevederilor Actului Constitutiv și a Regulamentului Consiliului de administrație, prin participare directă sau în baza împuternicirii acordate unui alt membru al Consiliului.

Ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat fie prin prezența administratorilor sau în format electronic sub forma comunicației prin e-mail.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2018 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți (fiind în câteva situații formulat(e) vot(uri) de abținere însă nu s-au înregistrat voturi împotriva). Majoritatea voturilor abținere au fost formulate întrucât s-a ținut cont că punctele supuse aprobării au privit desemnarea administratorului în diverse funcții și din acest motiv acesta a înțeles să se abțină votului.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2018:

<u>Nume</u>	<u>Prezența</u>
Cătălin Dumitru <sup>12</sup>	6/6/8
Alexey Golovin	8 <sup>13</sup> /8/8
Yedil Utekov	8 <sup>14</sup> /8/8
Mihai-Liviu Mihalache	8 <sup>15</sup> /8/8
Marius Mitruș <sup>16</sup>	0/0/8
Nicoleta Viorica Soisun <sup>17</sup>	3/3/8
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu <sup>18</sup>	5/5/8
Saduokhas Meraliyev <sup>19</sup>	2/2/8

*Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitatea sa de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2018, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2018.*

<sup>12</sup> Președinte al Consiliului de Administrație începând cu 10 februarie 2017 până în 31 august 2018

<sup>13</sup> Intr-o ședință a Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

<sup>14</sup> Intr-o ședință a Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

<sup>15</sup> Intr-o ședință a Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

<sup>16</sup> Membru al Consiliului de Administrație până în 14 ianuarie 2018.

<sup>17</sup> Membru al Consiliului de Administrație din 15 ianuarie 2018 până în 30 aprilie 2018

<sup>18</sup> Membru al Consiliului de Administrație din 1 mai 2018

<sup>19</sup> Membru interimar și Președinte al Consiliului de Administrație din 1 septembrie 2018

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Ca urmare a cererii formulată de dl Cătălin Dumitru de renunțare, începând cu 1 septembrie 2018, la mandatul de administrator și președinte al Consiliului de Administrație, domnul Saduokhas Meraliyev a fost desemnat administrator provizoriu și președinte al Consiliului de Administrație până la viitoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor care va alege administratorul permanent al Consiliului de Administrație.

### ***6.5. Comitete consultative, remunerația administratorilor, administratorii ne-executivi și independența administratorilor***

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de un comitet consultativ și anume Comitetul de Audit constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administrație din 13 aprilie 2018.

Comitetul de Audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017<sup>20</sup> care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, de audit intern, de gestionare a riscurilor din cadrul Societății și asigurarea conformității, precum și în supravegherea activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și în gestionarea relației cu auditorul extern.

La data întocmirii prezentului Raport, Consiliul de Administrație analizează oportunitatea constituirii unui nou comitet consultativ și anume a Comitetului de Strategie.

Prezentarea detaliată a atribuțiilor și responsabilităților Comitetului de Audit se regăsește în Regulamentul interne aferent, reglementare publicată pe pagina de internet a Societății [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), secțiunea „Relația cu investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă”.

La data de 31 decembrie 2018, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- Dan Alexandru Iancu – Președinte
- Alexey Golovin
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

---

<sup>20</sup> Legea nr. 162 din 15 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare consolidate și de modificare a unor acte normative

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

*Informații privind sesiunile Comitetului de Audit în cursul anului 2018*

În anul 2018 au fost organizate un număr de 3 sesiuni ale Comitetului de Audit desfășurate cu întrunirea efectivă a membrilor Comitetului.

<b>Numele și prenumele</b>	<b>Participare efectivă</b>
Dan Alexandru Iancu	3
Alexey Golovin	2
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	3

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs. Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor (executivi și ne-executivi) este prezentată în Nota explicativă nr. 23 aferentă situațiilor financiare anuale individuale la 31.12.2018.

Indemnizațiile plătite administratorilor Societății în cursul anului 2018 au fost de 953.855 Lei (761.473 Lei în 2017). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2018 (în medie 12 persoane) au fost de 3.960.493 Lei (2.931.739 Lei în 2016, în medie 12 persoane).

Conform criteriilor de evaluare a independenței membrilor ne-executivi ai Consiliului de Administrație, un singur membru - domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu<sup>21</sup> - în funcție la 31.12.2018, a întrunit criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului.

Criteriul de membru ne-executiv independent al Consiliului de Administrație a fost întrunit și de domnul Marius Mitruș pe perioada exercitării mandatului său din cursul anului 2018 și anume: 1 ianuarie – 14 ianuarie 2018.

**Evaluarea Consiliului de Administrație**

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2018 un program de evaluare a activității sale.

---

<sup>21</sup> Ales în calitate de administrator începând cu 1 mai 2018 conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27 aprilie 2018

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### ***6.6. Informații despre Adunarea Generală a Acționarilor și drepturile acționarilor***

Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") este principalul for corporativ al Rompetrol Rafinare S.A. cu atribuții de decizie asupra activității detaliate în Actul Constitutiv al Societății. Convocarea, funcționarea, procesul de vot precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A.

Adunarea Generală este convocată de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale. Convocatoarele și, ulterior, Hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu reglementările pieței de capital și sunt făcute public și pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii "*Relația cu investitorii – Adunarea Generală a Acționarilor*".

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societății actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, și are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și auditorului financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația cuvenită administratorilor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- h) să aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru.

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară delegă Consiliului de Administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literele b) și 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 dispozițiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente și instrucțiuni emise de A.S.F., Codului Bursier, și alte reglementări legale în vigoare.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al societății și dispozițiilor legale, respectiv drepturi prevăzute în Actul Constitutiv.

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acționar al societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și a Actului Constitutiv.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind aceeași operațiune.

### ***Desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A., conform Actului său Constitutiv actualizat:***

Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-unul din ziarele locale sau

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

naționale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul Societății. Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administrație, iar convocarea se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării. Convocatorul adunării generale se transmite simultan către B.V.B. și A.S.F., și este disponibil cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării și pe site-ul Societății la adresa: [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), în secțiunea Relația cu Investitorii.

Adunarea generală se poate întruni la sediul Societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. La adunările generale ale acționarilor au dreptul de a participa și vota numai acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut și eliberat de Depozitarul Central S.A. București, la data de referință stabilită prin convocatorul adunării generale. Conform prevederilor legale, acționarii pot fi reprezentați personal (prin reprezentanții legali) sau prin reprezentant, pe bază de împuternicire specială sau împuternicire generală și, sau prin corespondență, pe bază de Formular de vot prin corespondență, ambele documente fiind puse la dispoziția acționarilor traduse și în limba engleză. Acționarii pot completa Împuternicirile speciale/generale sau Formularul de vot prin corespondență fie în limba română, fie în limba engleză.

Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al Societății, cu excepția administratorilor.

Convocatorul adunării generale cuprinde informații cu privire la disponibilitatea formularelor de împuterniciri speciale, formularelor de vot prin corespondență și termenul limită până la care aceste documente trebuie transmise/depuse la sediul Societății, precum și adresa de email pentru corespondență.

Fiecare acționar, indiferent de participația 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 acționari prin postarea răspunsului pe website-ul Societății. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidențialitatea și interesele comerciale ale Societății și să fie formulate în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menționat termenul până la care acționarii își pot exercita drepturile mai sus menționate.

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condițiile legii, să solicite Consiliului de Administrație al Societății: a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

Convocatorul adunării generale, documentele și materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, formularele de Împuterniciri speciale, Formularele de Vot prin corespondență și



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

proiectele de hotărâri, sunt puse la dispoziția acționarilor Societății atât în limba română cât și engleză, la sediul Societății și pot fi descărcate de pe website-ul Societății.

Acționarii vor putea solicita în scris copii ale acestor documente, prin curier sau prin e-mail.

Adunarea generală este prezidată de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acționarii societății, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariați. Aceștia întocmesc lista de prezență a acționarilor, și verifică următoarele:

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la ședința Adunării Generale în calitate de acționari sau împuterniciți ai acestora;
- împuternicirea specială sau împuternicirea generală prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că împuternicirea specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.
- formularele de vot prin corespondență.

Secretarul de ședință verifică, de asemenea, îndeplinirea condițiilor legale privind cvorumul de prezență al acționarilor pentru validitatea adunărilor generale.

Dacă adunarea generală ordinară sau extraordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor legale de prezență, 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, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, acționarii sunt invitați să adreseze întrebări iar problemele supuse dezbaterii acționarilor sunt supuse la vot de către Președintele de ședință.

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

*Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în cadrul ședințelor adunării generale ale acționarilor Rompetrol Rafinare.* Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi “pentru”, “împotriva” și “abținere” fără a le compensa (de ex. “la punctul x de pe ordinea de zi reprezintă „a” voturi „pentru”, „b” voturi „împotriva” și „c” „abțineri”). 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 acționar.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Secretarul sau secretarii de ședință, pe baza votului liber exprimat de către acționari, vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.

În termen de 24 de ore de la data la care s-a desfășurat adunarea generală a acționarilor, societatea transmite către B.V.B. și A.S.F. raportul curent aferent hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor și se publică pe website-ul Societății 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 acționarilor în cursul anului 2018:***

***Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 15 ianuarie 2018*** a hotărât următoarele:

- revocarea domnului Marius Mitruș din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății începând cu data desfășurării acestei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor;
- aprobarea alegerii doamnei Nicoleta Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație, pentru un mandat începând cu 15 ianuarie 2018 până la data de 30 aprilie 2018 (data expirării mandatului tuturor membrilor Consiliului de Administrație în funcție la data alegerii);
- aprobarea datei de 31 ianuarie 2018 ca *ex date* și a datei de 1 februarie 2018 ca *dată de înregistrare*;
- împuternicirea dlui Yedil Utekov, Director General și membru al Consiliului de Administrației al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârea nr. 1/2018 adoptată de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 1/2018.

***Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2018*** a hotărât următoarele:

- aprobarea situațiilor financiare anuale individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), astfel cum este prevăzut în Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, și cele consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, aferente anului financiar 2017, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- aprobarea repartizării profitului net aferent exercițiului financiar 2017, conform propunerii puse la dispoziția acționarilor, pe următoarele destinații: (i) rezerva legală (5% din rezultat 2017) în valoare de 20.916.836 lei și (ii) acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori în valoare de 397.419.892 lei;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2017, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2018, inclusiv planul de investiții pentru anul 2018;
- stabilirea remunerației convenite pentru exercițiul financiar 2018 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net lunar al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2017 și anume un quantum de 9.000 lei net lunar pentru fiecare administrator;
- alegerea Consiliului de Administrație format din 5 membri pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 1 mai 2018, urmare a încetării prin expirare la această dată a mandatului membrilor Consiliului de Administrație, și anume a domnilor: Cătălin Dumitru, Alexey Golovin, Yedil Utekov, Mihai-Liviu Mihalache și Nicolae Bogdan Codruș Stănescu;
- numirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL, reprezentată de LUPEA ALEXANDRU, în calitate de administrator, ca auditor financiar al Societății, pentru anul financiar 2018, durata contractului de audit fiind de un an;
- numirea dlui Dan Alexandru Iancu, în calitate de membru independent în Comitetul de Audit, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022, în conformitate cu Art. 2 punctul 12 , litera a) din titlul I capitolul I al Legii nr. 162/2017 și art. 65 din titlul I, capitolul IX al Legii nr. 162/2017;
- aprobarea datei de 16 mai 2018, ca *dată de înregistrare* pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 2/2018; nr. 3/2018; nr. 4/2018 adoptate în AGOA din 27 aprilie 2018 și a datei de 15 mai 2018 ca *ex date*;
- împuternicirea domnului Yedil Utekov, Director General și membru al Consiliului de Administrație al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 2/2018; nr. 3/2018 și nr. 4/2018 adoptate de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor hotărâri.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2018 a hotărât următoarele:**

- AGEA a luat act de Raportul întocmit de Conducerea Executivă a Societății cu privire la măsurile întreprinse la nivelul Rompetrol Rafinare S.A. pentru a asigura protecția drepturilor și libertăților fundamentale ale persoanelor fizice (și în special a dreptului acestora la protecția datelor cu caracter personal) și pentru a minimiza riscul aplicării unor sancțiuni, urmare a aplicării Regulamentului (UE) 2016/679 începând cu data de 25 mai 2018.
- aprobarea datei de 16 mai 2018, ca *dată de înregistrare* pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 5/2018 adoptată în AGEA din 27 aprilie 2018 și a datei de 15 mai 2018 ca *ex date*;
- împuternicirea domnului Yedil Utekov, Director General și membru al Consiliului de Administrație al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârea nr. 5/2018 adoptată de această AGEA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestei hotărâri.

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 25 iunie 2018 a hotărât următoarele:**

- ratificarea și confirmarea semnării de către Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, a acordului suplimentar încheiat la data de 20 aprilie 2018, la Contractul de Facilitate de Credit, în sumă de 360.000.000 USD, din data de 23 aprilie 2015, încheiat între, printre alții, de către și între Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KMG International (astfel cum este definit mai jos), în calitate de garant, Rompetrol Downstream S.R.L., în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KazMunayGas Trading AG, în calitate de împrumutat principal și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KazMunayGas Trading AG sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Principali**), KMG Rompetrol S.R.L., în calitate de împrumutat secundar și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KMG Rompetrol S.R.L. sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Secundari**) (Împrumutatii Principali și Împrumutatii Secundari sunt denumiți în mod colectiv **Debitorii**) și Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București, în calitate de împrumutători (Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. și ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutătorii Principali** sau **Împrumutătorii Secundari** sau **Împrumutătorii**), UniCredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent de facilitate și UniCredit Bank S.A., în calitate de agent de garanții;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- aprobarea datei de 11 iulie 2018, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 7/2018 adoptată în AGEA din 25 iunie 2018 și a datei de 10 iulie 2018 ca *ex date*;
- împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, sau înlocuitorului acestuia, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății hotărârea adoptată de AGEA, cu posibilitatea submandatariei de terte persoane pentru efectuarea formalităților legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a hotărârii adoptate.

***Dreptul acționarilor la dividende***

În situația în care Adunarea Generală a Acționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptățiți să primească dividende toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă și valoarea dividendelor și termenul în care acestea se plătesc acționarilor.

***6.7. Informații privind conducerea executivă a Rompetrol Rafinare***

Conform art. 16.1 din ultimul Act Constitutiv al Societății - actualizat la data de 20 decembrie 2016, conducerea executivă a Societății căreia i-au fost delegate atribuții de conducere de către Consiliul de Administrație în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea nr. 31/1991 privind societățile a fost asigurată de Directorul General și Directorul Economic.

La data de 31 decembrie 2018, conducătorii executivi ai Societății sunt:

- dl Yedil Utekov - Director General și membru al Consiliului de Administrație
- dl Mircea-Ștefan Stănescu - Director Economic

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## ***6.8. Alte elemente privind Guvernanța Corporativă***

### **6.8.1. Transparență, comunicare și raportarea periodică și continuă**

Rompetrol Rafinare acordă importanță deosebită transparenței în comunicarea și informarea acționarilor și investitorilor. În cursul anului 2018 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocarea AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestriale, semestrială, anuală), tranzacții semnificative, etc. Informațiile ce au făcut obiectul raportărilor curente și periodice au fost comunicate operatorului de piață, Bursa de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară și au fost disponibile prin postarea pe website-ul Societății, [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro) în cadrul Secțiunii Relații cu Investitorii.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiare individuale și consolidate sunt auditate de firma Ernst & Young Assurance Services S.R.L., auditor financiar independent.

### **6.8.2. Responsabilitatea Socială Corporatistă (CSR) 2018**

#### **Sustenabilitate**

Rompetrol Rafinare S.A, parte din Grupul KMG International, ia în considerare responsabilitatea socială și sustenabilitatea ca principii de bază în dezvoltarea strategiei de business și administrarea operațiunilor. Ne străduim să devenim unul dintre cei mai sustenabili actori de pe piața națională și regională din domeniul energetic, fiind în același timp implicați constant în comunitățile în care operăm.

#### **Performanță de mediu**

Parte din strategia noastră pentru dezvoltare durabilă, evaluăm și încercăm să reducem impactul nostru asupra mediului constant printr-o varietate de măsuri. Ne desfășurăm activitatea într-o manieră responsabilă în ceea ce privește mediul, respectând reglementările locale, naționale și internaționale. Reducerea consumului de energie, reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră și îmbunătățirea gestionării deșeurilor reprezintă priorități în gestionarea afacerii.

Ca urmare, investițiile în întreținere și în sistemul integrat de management QHSE ne-au adus rezultate foarte bune în ultimii ani. Eficiența energetică a rafinăriei Petromidia a înregistrat îmbunătățiri, ceea ce a dus la scăderea consumului de energie.

Consumul de energie atât pentru rafinăria Vega, cât și pentru Divizia Petrochimică a scăzut. Managementul apei a fost de asemenea abordat în strategia QHSE. Am reușit să dezvoltăm o abordare ciclică pentru gestionarea acestei resurse naturale, de la aprovizionare până la eliminare.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

#### **Sănătate și siguranță**

Rompetro Rafinare, ca parte a KMG International, dorește să ofere cel mai sigur mediu de lucru angajaților săi. Principiul "siguranță în primul rând" este aplicat prin măsuri stricte de siguranță pentru întregul nostru lanț valoric, de la angajați la furnizori și contractori.

În plus, în conformitate cu prevederile Legii nr. 319/2006, în cadrul unităților operaționale sunt active comitete de sănătate și securitate, compuse din reprezentanți ai conducerii, administrației muncii și ai angajaților, precum și reprezentanți ai sindicatelor, care urmăresc respectarea de către companie a legislației relevante și implică toate părțile interesate în luarea deciziilor privind îmbunătățirea aspectelor de sănătate și siguranță.

#### **Angajații noștri**

Rompetro Rafinare, membru al Grupului KMG International, se angajează să mențină o organizație eficientă și sănătoasă, investind în dezvoltarea angajaților și oferindu-le un mediu de muncă incluziv și respectuos, fără discriminare. Plănuim să îmbunătățim în continuare diversitatea de gen în cadrul companiei noastre și să angajăm cetățeni locali, ca parte din politica extinsă de a investi în dezvoltarea comunităților noastre. Încercăm să oferim angajaților noștri șanse egale: acordăm aceleași beneficii angajaților, indiferent de tipul de contract pe care îl dețin în cadrul companiei (fie că e vorba de contract full-time sau part-time).

Rompetro Rafinare recunoaște dreptul legal al angajaților de a forma sindicate și de a se alătura altor organizații terțe, fără teama de coerciție. În anul 2018, procentul angajaților sindicaliști din numărul total a fost de 95,74% (944 salariați sunt membri ai sindicatului) în Unitatea de Rafinare și 82% în Unitatea de Afaceri Internaționale (Sindicatul Liber Petrochimistul = 25%, Sindicatul Liber Vega -10%, SLPIMN - 46%).

#### **Comunitate**

Contribuim activ la dezvoltarea economică a țărilor și comunităților în care avem operațiuni, folosind forța de muncă locală și lucrând cu furnizori regionali. Este important pentru noi să avem un impact economic pozitiv, dar credem că investițiile în comunități și oameni reprezintă calea principală către dezvoltare durabilă. Prin urmare, colaborăm constant cu reprezentanți ai comunităților și părților interesate pentru a le înțelege interesele și a găsi soluții inovatoare pentru problemele lor.

Prin proiectele noastre urmărim să avem un impact pozitiv asupra comunităților și să contribuim la schimbare, fie că este vorba despre domeniul sănătății, culturii și educației, dezvoltarea abilităților și spiritului de leadership sau implicarea socială și respectarea mediului. Proiectele noastre tradiționale

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

reprezintă dovada principal a acestui angajament. În ultimul deceniu, am susținut sistemul de sănătate din România, menținând parteneriate puternice cu SMURD & ISU. Mai mult, suntem susținători de tradiție ai dezvoltării culturale în România: în ultimii 10 ani, parteneriatul nostru cu Festivalul și Concursul Internațional George Enescu a facilitat promovarea talentelor românești, kazahe și internaționale.

Am dezvoltat parteneriate puternice cu diferite părți interesate, inclusiv ONG-uri, autorități locale și comunități, guvern sau actori din mediul academic și din societatea civilă, deoarece credem că astfel, putem identifica oportunitățile potrivite pentru comunitățile locale. De exemplu, universitățile din Constanța, Ploiești și București ne-au sprijinit constant în diferitele noastre proiecte de investiții în educație în România.

Dezvoltarea profesională a studenților și a absolvenților a reprezentat un pilon central al activității noastre. În cei 16 ani de existență, programul de stagii de la Rafinăriile Vega și Petromidia, precum și din sediul central din București au adus mai mult de 1500 de studenți, care au lucrat în diferite unități operaționale, dintre care un sfert dintre ei au devenit angajați permanenți după finalizarea programului de stagii.

Ne străduim să fim inovatori atât pe plan operational, precum și în proiectele noastre de implicare în comunitate. Prin urmare, în acest an, am inițiat un nou proiect, un program de burse prin care am urmărit să recompensăm performanța și determinare viitorilor profesioniști în domeniul energetic. 100 de burse au fost oferite, cu ocazia Centenarului Marii Uniri, studenților cu rezultate academice excelente și o motivație puternică de a-și dezvolta cariera în sectorul petrol & gaze. 47 de burse din 100 au fost oferite stagiilor noastre de la rafinăriile Vega și Petromidia, în urma evaluării performanțelor lor.

Proiectele noastre de responsabilitate socială se concentrează pe comunități și oameni. Menționăm câteva dintre proiectele susținute în Constanța și Ploiești de către Rompetrol Rafinare, ca parte a Grupului KMG International:

- Am furnizat Inspectoratului pentru Situații de Urgență materiale și echipamente în județul Constanța.
- Am organizat o tabără de birdwatching pentru copii la Vadu, aproape de Rafinăria Petromidia, în parteneriat cu Grupul Milvus, o asociație de protecție a păsărilor și a naturii.
- Inaugurarea a două centre mobile de instruire donate de KMG International către SMURD în Blejoi, aproape de Rafinăria Vega. Personalul SMURD a ținut cursuri de prim ajutor pentru copiii din cele două școli din Blejoi în timpul evenimentului.
- Sesiune de instruire cu violonistul Erzhan Kulibaev, laureat al Concursului Internațional "George Enescu", la Colegiul Național de Arte Regina Maria din Constanța. Copiii cu vârste cuprinse între 7 și 18 ani au fost evaluați individual și au primit sfaturi de la artist în timpul sesiunilor de formare.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

### ***Controlul Intern și sisteme de gestionare a riscurilor în relație cu procedurile de raportare financiară***

Compania a adaptat în mod continuu mecanismul actual de control intern ca un ansamblu de proceduri și metode de lucru cu scopul prevenirii faptelor contrare intereselor economice ale Societății și a cadrului reglementat de desfășurare a activității, de identificare a deficiențelor și de stabilire a măsurilor necesare pentru restabilirea cadrului reglementat. Acesta vizează relațiile, fenomenele și procesele financiare, având ca scop în principal asigurarea unei bune funcționări a activității economice. De asemenea, sunt analizate aspectele de oportunitate, necesitate și economicitate a operațiunilor desfășurate de companie. În materie de proceduri de raportare financiară, la nivelul companiei sunt dezvoltate proceduri de raportare internă cât și externă în afara companiei. Procedurile sunt revizuite periodic de care departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principiile, normele și 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 și audit intern este asigurată și de către un auditor intern angajat al societății.

#### ***6.9. Actele juridice raportate***

Rompetro Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2018 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 4/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 2086 din 2 martie 2018, nr. 5306 din 15 iunie 2018, nr. 6191 din 13 Iulie 2018, nr. 6590 din 27 iulie 2018, nr. 8246 din 25 septembrie 2018, nr. 9449 din 2 noiembrie 2018, nr. 10442 din 12 decembrie 2018, nr. 360 din 14 ianuarie 2019, nr. 664 din 23 ianuarie 2019 și nr. 813 din 30 ianuarie 2019. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul ASF ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice precum și pe site-ul [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro) în secțiunea Relația cu Investitorii/Rezultate financiare și rapoarte, subsecțiunea Rapoarte curente.

De asemenea, tranzacțiile majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

### ***6.10. Evenimente ulterioare bilanțului***

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 13 milioane de RON a fost prelungită până la 10 aprilie 2019;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungită până la 28 mai 2019;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 aprilie 2019;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungită până la 3 mai 2019;

### ***Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului***

A se vedea informațiile prezentate la capitolul „1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului”, subcapitol intitulat „Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului”.

### ***Calendarul Financiar propus pentru anul 2019***

<b>Calendar financiar</b>	<b>Data</b>
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2018 și Trimestrul IV 2018	27 februarie 2019
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2018	24/25 aprilie 2019
Publicarea Raportului Anual 2018 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2018)	25 aprilie 2019
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2019	14 mai 2019
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2019	14 august 2019
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2019	14 noiembrie 2019
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	La solicitare

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

Informații importante și știri vizând interesele acționarilor, analiștilor și investitorilor, cu privire la activitatea Societății, sunt disponibile pe site-ul [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), versiunea în limba română și engleză, secțiunea Relația cu Investitorii.

### ***Contact pentru Relația cu Investitorii***

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa:

[Investor.Relations.RRC@rompetrol.com](mailto:Investor.Relations.RRC@rompetrol.com).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

## **7. ANEXE**

### ***a) Modificări ale Actului Constitutiv al societății***

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul Constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art. 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

În anul 2018 nu a intervenit nicio modificare sau actualizare a Actului Constitutiv al Societății. Actul Constitutiv valabil la data întocmirii prezentului raport a fost actualizat la data de 20 decembrie 2016 și poate fi consultat pe siteul Societății în secțiunea Relația cu Investitorii subsecțiunea .

### ***b) actele de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive, auditorului.***

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației au intervenit următoarele acte de demisie/demitere:

- revocarea domnului Marius Mitruș din calitatea de membru al Consiliului de Administrație începând cu 15 ianuarie 2018 ca urmare a solicitării nr.104843/TFP/20.11.2017 formulate de Ministerul Energiei, Cabinet Ministru
- cererea domnului Cătălin Dumitru de încetare a mandatelor și a calităților de administrator și președinte al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 septembrie 2018.

Pe parcursul anului analizat a intervenit și cererea domnului Vasile-Gabriel Manole de renunțare la funcția de Director Economic al Societății, începând cu 15 noiembrie 2018.

Nu au intervenit demisii / demiteri ale auditorului financiar extern al Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

***c) lista filialelor Rompetrol Rafinare și a entităților controlate sau care controlează emitentul***

La finele anului 2018, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit “Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega”.

În prezent, Rompetrol Rafinare S.A. deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Logistics S.R.L.;
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.;
- ROM OIL S.A.;
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Downstream S.R.L.

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A.;
- Rompetrol Gas S.R.L.

***Lista persoanelor care controlează în mod direct sau indirect societatea<sup>22</sup>***

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International<sup>23</sup>.

Grupul este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la data de 31.12.2018 era format din următoarele societăți:

- KMG International N.V.<sup>24</sup>
- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Palplast S.A.

---

<sup>22</sup> La acest punct sunt enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International

<sup>23</sup> Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

<sup>24</sup> Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- 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.
- DPFOS S.A.
- SPR SA
- Boissonnade Combustibles SAS
- EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)
- Rominserv Valves Iaifo S.R.L.
- Byron Shipping LTD
- Întreprinderea Mixta "Rompetrol Moldova" S.A.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- Dyneff Espagne SL
- DYNEFF Trading SL
- Dyneff Gas Stations Network SL (DYNEFF CATALOGNE SLU)
- DYNEFF RETAIL SAS (Terminal Midi Pyrenees)
- DPPLN SAS (Depot Petrolier de Port-la Nouvelle)
- Rompetrol Ukraine LTD
- AGAT LTD.
- KazMunayGas-Engineering LLP<sup>25</sup>
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ
- Rompetrol Bulgaria AD
- KazMunayGaz Trading A.G.
- Rompetrol Energy S.A.

---

<sup>25</sup> Cu vechea denumire de Rominserv Kazakhstan LLC



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2018**

---

- 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
- KMG Rompetrol Services Center SRL<sup>26</sup>
- KazMunayGas Engineering B.V.
- KazMunayGas Trading SingaporePTE. LTD
- Oman J.V.<sup>27</sup>
- Rompetrol Drilling S.R.L.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Bio Advanced Energy SAS – cu sediul în Montpellier, Franța
- ETS ROSSIGNOL SAS – cu sediul în Route de Saint Juery, Franța
- Global Security Systems – Fire Services S.R.L.
- “Paul Orriols” Combustibles de Cerdagne SAS
- Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.<sup>28</sup>

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:**

**Președinte**

**Saduokhas Meraliyev**

**Membru**

**Alexey Golovin**

**Membru și Director General**

**Yedil Utekov**

**Membru**

**Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**

**Membru**

**Mihai-Liviu Mihalache**

**Director Economic**

**Mircea Ștefan Stănescu**

---

<sup>26</sup> Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION SRL

<sup>27</sup> Cu vechea denumire Benon Rompetrol

<sup>28</sup> Societate înființată în 8 noiembrie 2018

**Tabel privind Stadiul conformării Rompetrol Rafinare S.A. cu Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București  
la 31 decembrie 2018<sup>1</sup>**

<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>A.1.</b> 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		
<b>A.2.</b> 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		
<b>A.3.</b> Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	DA		

<sup>1</sup> *Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)*



<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>A.4.</b> 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 judecății sale.	DA		
<b>A.5.</b> 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		
<b>A.6.</b> 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 la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
<b>A.7.</b> Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		

<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>A.8.</b> Declarația privind guvernanta 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 și frecvența procesului de evaluare.
<b>A.9.</b> Declarația privind guvernanta 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		
<b>A.10.</b> Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
<b>A.11.</b> Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		N/A	Societatea este inclusă în categoria Standard.

<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>B.1.</b> 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>B.2.</b> Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
<b>B.3.</b> În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		Respectă parțial	A se vedea explicațiile de la B.6
<b>B.4.</b> 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 urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		Respectă parțial	A se vedea explicațiile de la B.6

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.kmginternational.com](http://www.kmginternational.com)

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<b>B.5.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Respectă parțial	Regulamentul Intern al Comitetului de Audit aprobat de CA în cadrul ședinței din 13 aprilie 2018 conține prevederi privind această obligație.  Regulamentul Comitetului de Audit urmează să fie revizuit în sensul includerii unor completări privind evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile societății cu părțile afiliate. Regulamentul actualizat va fi supus spre aprobare CA într-o ședință ulterioară elaborării acestei declarații.
<b>B.6.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		Respectă parțial	Responsabilitatea privind monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern, și de management al riscurilor din cadrul societății este precizată în Regulamentul Intern al Comitetului de Audit. Întrucât Comitetul de Audit a fost constituit în cursul anului 2018, Comitetul de Audit a efectuat o evaluare parțială a eficienței sistemului de gestiune a riscului, pentru anul 2018.
<b>B.7.</b> 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>B.8.</b> 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		

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<b>B.9.</b> 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>B.10.</b> 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 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.		NU	Această cerință urmează să fie analizată la nivelul Consiliului de Administrație în cursul anului 2019.  În urma elaborării, <i>Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate</i> va fi supusă spre aprobarea CA într-o ședință ulterioară elaborării acestei declarații.  În urma aprobării, ea va fi publicată pe pagina de internet a societății.
<b>B.11.</b> 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>B.12.</b> 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		

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.kmginternational.com](http://www.kmginternational.com)

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<b>C.1.</b> 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.		NU	Societatea nu are o politică formală de remunerare a administratorilor însă remunerarea acestora se face în conformitate cu legea. Urmează să fie implementată.
<b>D.1.</b> 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		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.1.</b> Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</li> </ul>	DA		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.2.</b> 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;</li> </ul>		Respectă parțial	Recomandarea nu este implementată în ceea ce privește alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmează să fie implementată.
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.3.</b> 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;</li> </ul>	DA		

<b>Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.4.</b> Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</li> </ul>	DA		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.5.</b> Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</li> </ul>	DA		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.6.</b> Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</li> </ul>	DA		
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>D.1.7.</b> Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</li> </ul>	DA		
<p><b>D.2.</b> 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.</p>	DA		

<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>D.3.</b> 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. Dacă 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.
<b>D.4.</b> 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		
<b>D.5.</b> 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.
<b>D.6.</b> 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		



**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.kmginternational.com](http://www.kmginternational.com)

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<b>D.7.</b> 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		
<b>D.8.</b> 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		
<b>D.9.</b> 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 parțial	Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparență și sunt relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcție de solicitările formulate din partea investitorilor.

<b>Prevederile Codului de Governanta Corporativa</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Motivul pentru neconformitate</b>
<b>D.10.</b> 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		

*Abreviații:*

AGA = Adunarea Generală a Acționarilor

CA = Consiliu de Administrație

CV = Curriculum Vitae

***PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE***

**Saduokhas Meraliyev**

***DIRECTOR GENERAL***

**Yedil Utekov**



## DECLARAȚIE

Subsemnații Saduokhas MERALIYEV, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, Yedil UTEKOV, în calitate de Director General și Mircea-Ștefan STĂNESCU, în calitate de Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „Societatea”), având în vedere art. 63 (2) c) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

Prin prezenta confirmăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile anuale (individuale și consolidate) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societății și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare, și că Rapoartele Consiliului de Administrație (asupra situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), astfel cum este prevăzut în Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și clarificările ulterioare și asupra celor consolidate întocmite conform IFRS) cuprind o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**Președinte al Consiliului de Administrație**

**Saduokhas MERALIYEV**

**Director General**

**Yedil UTEKOV**

**Director Economic**

**Mircea-Ștefan STĂNESCU**

## **ROMPETROL RAFINARE SA**

### **SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

#### **Intocmite in conformitate cu**

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

**31 DECEMBRIE 2018**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**Situatii Financiare Individuale**  
Intocmite in conformitate cu  
**Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016**  
**la 31 decembrie 2018**

---

<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
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 - 77

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2018**

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

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	3	17.940.585	14.618.988
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.622.505.369	3.680.205.350
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	21	163.026.035	156.961.477
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5.432.644.764</b>	<b>5.480.958.590</b>
Stocuri, net	7	816.566.125	1.014.258.927
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.530.215.763	1.577.627.271
Instrumente financiare derivate	28	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	9	19.450.444	22.863.280
<b>Total active circulante</b>		<b>2.372.429.597</b>	<b>2.614.749.478</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>7.805.074.361</b>	<b>8.095.708.068</b>
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	10	566.948.566	600.663.192
Alte rezerve	10	3.408.959.991	3.424.144.892
Pierdere reportata		(6.049.107.446)	(6.507.244.042)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(230.205.630)	418.336.728
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.340.153.161</b>	<b>2.579.458.450</b>
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	10	69.291.612	57.155.251
Imprumut de la banci pe termen lung	14	489.405.927	-
Provizioane	15	335.464.381	327.130.219
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>894.161.920</b>	<b>384.285.470</b>
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.936.412.324	3.981.167.078
Datorii contractuale	12	89.334.760	-
Instrumente financiare derivate	28	-	515.760
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	13	438.118.914	683.141.317
Imprumut de la banci pe termen scurt	13	106.893.282	467.139.993
<b>Total datorii curente</b>		<b>4.570.759.280</b>	<b>5.131.964.148</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>7.805.074.361</b>	<b>8.095.708.068</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	ianuarie - decembrie 2018	ianuarie - decembrie 2017
Cifra de afaceri neta	16	14.115.915.691	11.192.755.314
Costul productie vandute	17	(13.609.234.205)	(10.628.344.179)
<b>Profit brut</b>		<b>506.681.486</b>	<b>564.411.135</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	18	(326.753.920)	(277.870.892)
Alte cheltuieli operationale	19	(128.308.247)	(74.414.144)
Alte venituri operationale	19	59.470.579	11.235.130
<b>Profit / (pierdere) operational</b>		<b>111.089.898</b>	<b>223.361.229</b>
Cheltuieli financiare	20	(173.755.558)	(159.732.555)
Venituri financiare	20	14.718.404	46.439.668
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(181.901.099)	308.268.386
<b>Profit / (pierdere) bruta</b>		<b>(229.848.355)</b>	<b>418.336.728</b>
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	21	(357.275)	-
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului</b>		<b>(230.205.630)</b>	<b>418.336.728</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani / actiune)</b>	24	(0,52)	0,95

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Profit/(Pierdere neta)</b>	<b><u>(230.205.630)</u></b>	<b><u>418.336.728</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	6.694.770	(538.518)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b><u>6.694.770</u></b>	<b><u>(538.518)</u></b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(21.879.671)	(1.078.366)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	715.075.229
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	-	(114.412.037)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b><u>(21.879.671)</u></b>	<b><u>599.584.825</u></b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite</b>	<b><u>(15.184.901)</u></b>	<b><u>599.046.307</u></b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b><u>(245.390.531)</u></b>	<b><u>1.017.383.035</u></b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>	<b><u>(229.848.355)</u></b>	<b><u>418.336.728</u></b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	321.573.922	272.563.017
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	61.050.302	4.901.472
Pierdere din reevaluarea imobiliarilor corporale	-	19.601.302
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(13.654.238)	22.709.331
Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare	(108.729)	(1.031.110)
Cheltuieli privind penalitati	745.712	588.140
Cheltuieli cu dobanzi	173.170.081	159.445.993
Venituri din dobanzi	(14.718.404)	(44.795.263)
Venituri din dividende	-	(1.578.251)
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	(18.256)	223
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	37.562.613	(220.697.048)
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b><u>335.754.648</u></b>	<b><u>630.044.535</u></b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	56.772.465	(478.890.542)
Stocuri	127.747.565	(200.731.671)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	61.185.115	607.326.327
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>	<b><u>245.705.145</u></b>	<b><u>(72.295.886)</u></b>
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	2.749.089	920.497
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b><u>584.208.882</u></b>	<b><u>558.669.146</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale	(261.487.655)	(236.578.685)
Achizitii de imobilizari necorporale	(5.707.882)	(556.070)
Dividende primite	-	1.578.251
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b><u>(267.195.537)</u></b>	<b><u>(235.556.504)</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>		
Cash pooling	(18.371.735)	(77.424.484)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	(360.246.922)	126.828.980
Imprumuturi pe termen lung (rambursate)/ trase de la banci, net	466.052.808	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari si partile afiliate, net	(234.690.251)	(236.099.414)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(173.170.081)	(159.445.993)
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b><u>(320.426.181)</u></b>	<b><u>(346.140.911)</u></b>
<b>(Descrestere) neta a disponibilitatilor</b>	<b><u>(3.412.836)</u></b>	<b><u>(23.028.269)</u></b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b><u>22.863.280</u></b>	<b><u>45.891.549</u></b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>19.450.444</u></b>	<b><u>22.863.280</u></b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017**

(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
<b>1 ianuarie 2017</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.486.327.205)</b>	-	-	<b>3.169.670.514</b>	<b>1.326.900.989</b>
<b>Profit net pe 2017</b>	-	-	<b>418.336.728</b>	-	-	-	<b>418.336.728</b>
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	-	235.174.426	<b>235.174.426</b>
Rezerve din reevaluare	-	-	-	715.075.229	-	-	<b>715.075.229</b>
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	(114.412.037)	-	<b>(114.412.037)</b>
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(1.078.366)	<b>(1.078.366)</b>
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(538.518)	<b>(538.518)</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global 2017</b>	-	-	-	<b>715.075.229</b>	<b>(114.412.037)</b>	<b>(1.616.884)</b>	<b>599.046.307</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului 2017</b>	-	-	<b>418.336.728</b>	<b>715.075.229</b>	<b>(114.412.037)</b>	<b>(1.616.884)</b>	<b>1.017.383.035</b>
Transfer la rezerva legala	-	-	(20.916.836)	-	-	20.916.836	-
<b>1 ianuarie 2018</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.088.907.313)</b>	<b>715.075.229</b>	<b>(114.412.037)</b>	<b>3.424.144.892</b>	<b>2.579.458.450</b>
Rezultat reportat privind aplicare IFRS 9	-	-	(336.591)	-	-	-	<b>(336.591)</b>
<b>Sold initial retratat la 1 ianuarie 2018</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.089.243.905)</b>	<b>715.075.229</b>	<b>(114.412.037)</b>	<b>3.424.144.892</b>	<b>2.579.121.859</b>
<b>Profit/(pierdere) neta pe 2018</b>	-	-	<b>(230.205.630)</b>	-	-	-	<b>(230.205.630)</b>
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	40.136.459	(40.136.459)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	6.421.833	-	<b>6.421.833</b>
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(21.879.671)	<b>(21.879.671)</b>
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	6.694.770	<b>6.694.770</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global 2018</b>	-	-	-	-	-	<b>(15.184.901)</b>	<b>(15.184.901)</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului 2018</b>	-	-	<b>(190.069.171)</b>	<b>(40.136.459)</b>	<b>6.421.833</b>	<b>(15.184.901)</b>	<b>(238.968.698)</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.279.313.076)</b>	<b>674.938.770</b>	<b>(107.990.204)</b>	<b>3.408.959.991</b>	<b>2.340.153.161</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIEV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Alexandru Cornel Anton

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

## **1. PREZENTARE GENERALA**

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

Rompetrol Rafinare SA are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2018 este de 1172, respectiv 1.157 la 31 decembrie 2017.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, 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 2018, activul net al Societatii a avut valoarea de 2,340 milioane RON. Pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de (230,2) milioane RON. Cu toate acestea, Societatea a inregistrat un flux de numerar pozitiv din activitatea operationala in valoare de 584 milioane RON si, excluzand datoriile catre afiliati, Societatea inregistreaza un activ circulant net pozitiv.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 activul net al Societatii este mai mare decat jumatate din valoarea capitalului social subscris in conformitate cu Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2018, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Societatea aplica noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu a retratat informatii comparative. In perioada 2017 si 2018, Societatea a efectuat o evaluare detaliata a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

In general, Societatea nu a inregistrat un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Societatea a inregistrat o crestere a pierderii reportate, rezultand un impact negativ asupra capitalurilor proprii. In plus, Societatea va implementa modificari in clasificarea anumitor instrumente financiare. Societatea a calculat si inregistrat dupa evaluarea categoriilor majore aferente creantelor comerciale o pierdere de 0,34 milioane RON la 1 ianuarie 2018.

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

### **a) Clasificarea si masurarea**

Societatea nu a inregistrat un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se continua masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare masurate in prezent la valoarea justa.

### **b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor**

Societatea a stabilit ca toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente care sunt desemnate in prezent in relatii de acoperire efectiva vor continua sa se califice pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IFRS 9. Societatea a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Societatea a exclus punctele forward din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IAS 39. Intrucat IFRS 9 nu modifica principiile generale ale modului in care entitatea contabilizeaza acoperirea eficienta a riscurilor, aplicarea cerintelor de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

### **c) Deprecierea**

IFRS 9 impune Societatii sa inregistreze pierderile de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Societatea a aplicat abordarea simplificata si a inregistrat pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru creante comerciale.

#### **• IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Societatea a evaluat impactul acestei modificari la pozitia financiara sau de performanta a Companiei, dar nu exista nici un efect semnificativ identificat pana la data de raportare.

IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi pentru a tine cont de veniturile rezultate din contractele incheiate cu clientii. In temeiul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute la o suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client.

Societatea aplica noul standard la data efectiva de aplicare, utilizand metoda retrospectiva modificata. In cursul anului 2017, Societatea a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care sa afecteze situatiile financiare.

Societatea este implicata in industria de rafinare si petrochimie.

Societatea a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile produse petroliere finite, vanzarea de marfuri petroliere si petrochimice, vanzarile de alte marfuri, vanzarile de alte produse, vanzarile de utilitati, vanzarile de alte servicii in cadrul principalelor segmente de activitate: rafinarie si petrochimie, prin aplicarea modelului "cinci pasi" prevazut de IFRS 15:

1. Identificarea contractului (contractelor) cu un client
2. Identificarea obligatiilor de performanta din contract
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta din contract
5. Recunoasterea veniturilor atunci cand entitatea indeplineste o obligatie de performanta

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Pe baza rezultatelor analizei termenilor contractuali pentru principalele tipuri de contracte aferente fiecarui flux semnificativ de venituri, Societatea a concluzionat ca IFRS 15 nu are un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor anterioare curente.

Avansuri primite de la clienti in valoare de 89,3 milioane RON, prezentate anterior in Datorii comerciale si alte datorii, au fost reclasificate in datorii contractuale la 31 decembrie 2018 (a se vedea nota 12).

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Societatii in urma aplicarii acestui standard.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Conducerea a evaluat faptul ca niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii:

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare**

**Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

#### **Tranzitia la IFRS 16**

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

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

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

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

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, cladiri administrative si alte active.

Angajamentele de leasing operational sunt prezentate in nota 27.

In cursul anului 2018, Societatea a efectuat o evaluare detaliata a impactului IFRS 16. In mod sumar, impactul adoptarii IFRS 16 este de asteptat sa fie urmatorul:

#### **Impactul asupra situatiei pozitie financiare (crestere / (descrestere)) la 1 ianuarie 2019:**

	<u>RON</u>
<b>Active</b>	
Imobilizari corporale (bunuri cu drept de utilizare)	7.979.480
<b>Datorii</b>	
Datorii de leasing	10.750.132
<b>Impactul net asupra capitalurilor proprii</b>	<u><u>(2.770.652)</u></u>

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

	<u>RON</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	2.515.227,85
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	170.714
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(3.718.506)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(149.615)
<b>Profit operational</b>	<b><u>1.182.180</u></b>
Cheltuieli financiare	451.695,52
<b>Impactul estimat in Rezultatul din an</b>	<b><u><u>730.485</u></u></b>

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

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

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

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

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

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

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



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

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

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii:

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

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

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

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

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

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

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

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

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

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

### **- Deprecierea activelor nemonetare**

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

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

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

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

Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale 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 15.

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

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

Detalii suplimentare privind impozitul amanat si pentru acele pierderi reportate pentru care a fost sau nu recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Nota 21.

### **- 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.

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

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

### **- Valoarea contabila a stocurilor**

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

### **- 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 15, 19, 26.

## **f) Instrumente financiare**

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

### *a. Active financiare*

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

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

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

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

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

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

Achizițiile sau vânzările de active financiare, care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție de piață, sunt recunoscute la data tranzacției, adică data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

### **Evaluare ulterioară**

Pentru scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în trei categorii:

- active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor și pierderilor cumulate (instrumente de datorie);
- active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global fără reciclarea castigurilor și pierderilor cumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii);
- active financiare la valoarea justă prin prin contul de profit sau pierdere.

### **Active financiare la valoarea justă în contul de profit sau pierdere**

Activele financiare la valoare justă în contul de profit sau pierdere includ active financiare deținute pentru tranzacționare și active financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă în contul de profit sau pierdere sau active financiare pentru care este obligatoriu să fie evaluate la valoarea justă. Activele financiare sunt clasificate ca fiind ținute pentru tranzacționare în scopul în care sunt achiziționate în scopul vânzării și răsbumparării pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate încorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind deținute în vederea tranzacționării, cu excepția cazului în care în care sunt desemnate ca instrumente efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plătite ale principalului și ale dobânzii sunt clasificate și evaluate la valoarea justă în contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. În pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifică la costul amortizat sau la valoarea justă în alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justă în contul de profit sau pierdere la recunoașterea inițială, dacă aceasta elimină sau reduce semnificativ o discrepantă contabilă. Activele financiare la valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea justă, modificările nete în valoarea justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

Această categorie include instrumente derivate și investițiile în acțiuni listate, pe care Societatea nu a ales în mod irevocabil să le clasifice la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Dividendele din investițiile în acțiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul de plată a fost stabilit.

### **Derecunoaștere**

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (adică, eliminat din situația consolidată a poziției financiare) când:

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

Sau

- Societatea a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligația de a plăti numerarul primit în totalitate, fără întârzieri semnificative, către o terță parte în cadrul unui acord 'pass-through'; și fie (a) Societatea a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

În cazul în care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat într-un acord de trecere (pass-through), se evaluează dacă și în ce măsură Societatea a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci când nu a transferat nici nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura continuării implicării Societății.

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

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

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

### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

#### *b. Datorii financiare*

### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

### **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*

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

#### *d. Deprecierea activelor financiare*

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

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

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

### **g) Imobilizari corporale**

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.

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

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 reevaluată 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 reevaluării. Evaluările trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

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

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

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

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

	<u>Ani</u>
Cladiri si alte constructii	10 - 100
Rezervoare	20 - 30
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20
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. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta 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.

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

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

### **h) Imobilizari necorporale**

Actiunile 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.

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

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

### **i) Imobilizari financiare**

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

Detalii suplimentare privind imobilizarea financiare sunt prezentate in Nota 6.

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

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

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

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



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

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 reevaluată, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

### **k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiuala 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 cheltuiuala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

### **Obligatii de mediu**

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

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

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

### **l) Stocuri**

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

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

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

### **m) Creante**

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

O analiza a deprecierii este efectuata la fiecare data de raportarea utilizand o matrice pentru a masura pierderile de credit asteptate. Ratele de provizionare se bazeaza pe zilele ulterioare scadentei pentru 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.

### **n) Numerar si echivalente de numerar**

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

### **o) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **DATORII CONTRACTUALE**

### **Activele contractuale**

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

### **Creante comerciale**

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

### **Datorii contractuale**

O datorie 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 care 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.

### **p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

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

### **q) Costurile indatorarii**

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

Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

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

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Societatea plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeași 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 datorii viitoare. La data raportarii, aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

### **s) Taxe**

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

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

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

#### **- *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 datorii din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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

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/pierdere fiscală.
- 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 fiecărei raportari si diminuată corespunzător in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

### - Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

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

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

### t) Dividende

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

### u) Tranzactii in moneda straina

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

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

<b>Valuta</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
RON / USD	4,0736	3,8915
RON / EUR	4,6639	4,6597

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

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

### v) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

### *Instrumentul de acoperire a valorii juste*

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). 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 19).

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

### Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

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

### **w) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO<sub>2</sub>. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2018, iar cea pentru 2019 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2019. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Societatea le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO<sub>2</sub> la momentul anual de conformitate (aprilie 2019). Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

### **x) Evaluarea valorii juste**

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

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

- Pe piata principala a activului sau pasivului

Sau

- In lipsa unei pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului
- Piata principala sau cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila de catre Societate.

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

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

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



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

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

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

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

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

### **y) Clasificarea curenta sau non-curenta**

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Compania clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

### **z) Active si datorii contingente**

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

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

### 3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<b>Programe informaticе/ licente</b>	<b>Alte</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>45.968.850</b>	<b>150.123</b>	<b>6.441.382</b>	<b>52.560.355</b>
Cresteri	145.321	-	410.749	556.070
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>46.114.171</b>	<b>150.123</b>	<b>6.852.131</b>	<b>53.116.424</b>
Cresteri	145.391	-	5.292.184	5.437.575
Transferuri, reclasificari si ajustari*	2.773.078	-	(2.502.771)	270.307
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>49.032.640</b>	<b>150.123</b>	<b>9.641.543</b>	<b>58.824.307</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>(35.772.954)</b>	<b>(62.551)</b>	-	<b>(35.835.505)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.611.891)	(50.041)	-	(2.661.932)
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>(38.384.844)</b>	<b>(112.592)</b>	-	<b>(38.497.436)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.348.755)	(37.531)	-	(2.386.286)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>(40.733.599)</b>	<b>(150.123)</b>	-	<b>(40.883.722)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2017</b>	<b>7.729.326</b>	<b>37.531</b>	<b>6.852.131</b>	<b>14.618.988</b>
<b>La data de 31 decembrie 2018</b>	<b>8.299.041</b>	-	<b>9.641.543</b>	<b>17.940.585</b>

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

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

### 4. FONDUL COMERCIAL

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si alte</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost sau evaluare</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.867.001.642</b>	<b>3.348.858.449</b>	<b>12.247.315</b>	<b>161.917.727</b>	<b>5.582.505.139</b>
Achizitii	-	7.951	2.776.519	47.169	233.753.224	236.584.863
Reevaluare	-	695.473.926	-	-	-	695.473.926
Transferuri din imobilizari in curs	-	43.931.192	162.717.589	4.095.408	(210.750.367)	(6.178)
Transferuri si reclasificari*	-	(981.048.534)	-	-	-	(981.048.534)
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.625.366.178</b>	<b>3.514.352.557</b>	<b>16.389.891</b>	<b>184.920.584</b>	<b>5.533.509.217</b>
Achizitii	-	119.647	593.006	81.712	260.966.825	261.761.190
Transferuri din imobilizari in curs	-	48.287.281	217.494.928	461.893	(266.517.638)	(273.535)
Transferuri din obiecte de inventar	-	-	11.496	-	-	11.496
Transferuri si reclasificari*	-	31.862.410	(31.957.110)	94.700	-	-
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>192.480.007</b>	<b>1.705.635.515</b>	<b>3.700.494.879</b>	<b>17.028.196</b>	<b>179.369.771</b>	<b>5.795.008.368</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>(24.060.893)</b>	<b>(927.515.686)</b>	<b>(1.603.558.648)</b>	<b>(6.144.605)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.564.451.316)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.839.934)	(53.574.511)	(213.631.668)	(854.973)	-	(269.901.085)
Transferuri si reclasificari*	-	981.048.534	-	-	-	981.048.534
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>(25.900.827)</b>	<b>(41.662)</b>	<b>(1.817.190.315)</b>	<b>(6.999.577)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(1.853.303.867)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(97.505.201)	(219.069.182)	(956.502)	-	(319.187.635)
Amortizare aferenta transfer obiecte de inventar	-	-	(11.496)	-	-	(11.496)
Transferuri si reclasificari*	-	(2.054)	2.054	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>(27.557.579)</b>	<b>(97.548.917)</b>	<b>(2.036.268.939)</b>	<b>(7.956.079)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.172.502.999)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017</b>	<b>166.579.179</b>	<b>1.625.324.515</b>	<b>1.697.162.242</b>	<b>9.390.314</b>	<b>181.749.099</b>	<b>3.680.205.350</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>164.922.428</b>	<b>1.608.086.598</b>	<b>1.664.225.939</b>	<b>9.072.117</b>	<b>176.198.286</b>	<b>3.622.505.369</b>

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

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

In anul 2017 Transferuri si reclasificari\* in valoare 981,05 milioane RON reprezinta anularea amortizarii acumulate la data reevaluarii pentru clasa 212 Constructii in raport cu valoarea contabila bruta a activelor reevaluate.

### **- Deprecierea**

In anul 2018 si in anul 2017 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

### **- Imobilizari in curs**

In cursul anului 2018 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala „Oprire Planificata Rafinarie 2018” (aproximativ 74,2 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 41 milioane RON), , inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ 14.9 milioane RON), proiectul de modernizare rezervoare (aproximativ 15,5 milioane RON), proiectul de inlocuire catalizatori la instalatia HPM (aproximativ 10 milioane RON), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,2 milioane RON), proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 5,3 milioane RON).

La sfarsitul anului 2018, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: reabilitarea rezervoarelor in valoare de 21.7 milioane RON, proiecte de ISCIR care se ridica la aproximativ 23.9 milioane RON, inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler (aproximativ RON 14.9 milioane RON), inlocuirea arzatoarelor de noxe reduse la instalatia Reformare Catalitica (aproximativ 9,5 milioane RON), proiectul de inlocuire celule electrice de 6KV in statia SRA2 (aproximativ 5,4 milioane RON) si programe de optimizare specifice rafinarii in valoare de 104 milioane RON.

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

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

In cursul anului 2017 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala, „Oprire Planificata Rafinarie 2017” (aproximativ 80,2 milioane RON) derulat in vederea asigurarii unui grad ridicat de siguranta a echipamentelor in functionare si proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 51,5 milioane RON). Pe langa acestea o contributie importanta o mai au proiectul „Repornire instalatie HDPE” (aproximativ 16,5 milioane RON) si proiectele de reabilitare rezervoare (aproximativ 20,3 milioane RON). O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

In anul 2017 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 30,3 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 31,7 milioane RON, cheltuieli privind repornirea instalatiei HDPE in valoare de 16,5 milioane RON, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 53,3 milioane RON, pentru Rompetrol Rafinare SA.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### - Iesiri

In anul 2018 si in anul 2017 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

### - Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In anul 2018 si in anul incheiat la 31 decembrie 2017 nu s-a capitalizat dobanda.

In anul 2018 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Companiei, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2018.

### - 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 de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată 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.

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

## Reconcilierea valorii contabile

	<b>Clasa 212 Constructii milioane RON</b>
<b>Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*</b>	<b>939</b>
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	715
Pierderi din reevaluare recunoscute	(20)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(54)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	44
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.625</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(97)
Aditii / Iesiri / Transferuri si reclasificari	80
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.608</b>

\* 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:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	<u>milioane RON</u>	<u>milioane RON</u>
Cost	1.911	1.991
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(981)	(1.039)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b><u>930</u></b>	<b><u>952</u></b>

### - **Mijloace fixe gajate**

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.091.987.723 RON (1.135.075.542 RON in 2017), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 835.638.076 RON (2017: 864.851.354 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 256.349.647 RON (2017: 270.224.188 RON).

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

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

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

In data de 9 mai 2016, societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabil civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 26). De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

La data de 31 decembrie 2018 nu s-a procedat la nici o executare silita.

## TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2018 valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.083 milioane RON, Petrochimie 372 milioane RON.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### *Rafinariile Rompetrol*

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

### *Petrochimie*

Unitatea Generatoare de Numerar Petrochimie include activitatea petrochimica a societatii care este inclusa in Rompetrol Rafinare SA, entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

Segmentul petrochimic din cadrul Rompetrol Rafinare ramane intr-un orizont de valoare strategica pentru companie, polimerii fiind produsele cu cea mai mare profitabilitate din perspectiva integrarii Rafinarii-Petrochimie, intr-un context al cererii globale care se asteapta sa creasca in continuare, conform publicatiilor reputabile indendente de Oil&Gas. Piata regionala de polimeri din zona Balcanilor este deja la un nivel de 3:1 cerere fata de oferta, asadar o piata care importa 2 treimi pentru a satisface intreaga cerere din regiune, in timp ce este asteptat ca cererea sa creasca in continuare intr-un context in care clasa sociala de mijloc din economiile emergente din Europa de Este este in continua dezvoltare, declansand astfel nevoia produselor de consum (produse pe baza de polipropilena si polietilena).

### 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:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Rafinariile Rompetrol	3,3%	4,5%	6,1%	4,4%	3,5%
Petrochimie	(5,6%)	(3,3%)	(1,7%)	1,0%	3,2%

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

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

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (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 atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 59,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,7%	2,4%	3,2%	2,3%	1,8%

#### Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 57,3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(2,3)%	(1,4)%	(0,7)%	0,4%	1,3%

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

## 6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b><u>1.629.020.055</u></b>	<b><u>1.629.020.055</u></b>

### Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare la 31 decembrie 2018</u>	<u>Participare la 31 decembrie 2017</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Rompertol Downstream SRL	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompertol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.295
Rom Oil SA	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompertol Logistics SRL	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompertol Quality Control SRL	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>				<b><u>1.629.020.055</u></b>	<b><u>1.629.020.055</u></b>

\*Nota: toate filialele sunt companii romanesti



## 6. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

La 31 decembrie 2018, 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.

## 7. STOCURI, NET

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Titei si alte materii prime	403.523.468	560.632.354
Produce finite	327.608.425	294.460.794
Productie in curs de executie	121.361.245	127.069.512
Piese de schimb	51.558.131	52.960.693
Alte materiale consumabile	25.260.746	21.541.544
Marfuri	825.262	1.254.210
Alte stocuri	3.577.292	3.543.028
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(117.148.444)	(47.203.208)
<b>Total</b>	<b>816.566.125</b>	<b>1.014.258.927</b>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 31 decembrie 2018 Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare de 433.209.213 RON, respectiv 543.675.803 RON la 31 decembrie 2017.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2018 si anul 2017 este prezentata mai jos:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<b>(47.203.208)</b>	<b>(44.103.284)</b>
Provizion inregistrat	(91.102.705)	(29.951.519)
Trecerea pe cheltuieli	4.249	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	21.153.220	26.851.595
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<b>(117.148.444)</b>	<b>(47.203.208)</b>

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru titei si alte materii prime, produse finite si piese de schimb, calculate ca diferenta intre valoare la cost si valoarea realizabila neta. Cresterea din anul 2018 se datoreaza scaderii bruste a pretului la titei la final de 2018, fapt care a generat o reducere a valorii realizabile nete a stocurilor detinute de Societate, fapt care a condus la recunoasterea unui provizion suplimentar in anul 2018.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Creante comerciale	1.331.880.533	1.526.173.286
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri si servicii	16.787.625	11.392.740
Debitori diversi	43.538.082	26.811.309
TVA de recuperat	8.607.831	2.990.566
Alte creante	184.441.552	72.879.061
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(55.039.860)	(62.619.691)
<b>Total</b>	<b><u>1.530.215.763</u></b>	<b><u>1.577.627.271</u></b>

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 23. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in nota 19.

La 31 decembrie 2018 in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 28,57 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011 - 2015 (a se vedea nota 26); 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 26).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (57,43 milioane RON); creante fata de bugetul statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (78,36 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 180,5 milioane RON la 31 decembrie 2018, respectiv in valoare de 219 milioane RON la 31 decembrie 2017, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>(62.619.691)</u></b>	<b><u>(62.290.869)</u></b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(14.672.173)	(2.081.781)
Provizioane reversate	378.727	276.984
Sume neutilizare reversate	23.188.380	3.250
IFRS 9 impact (ajustare rezultat reportat)	(336.590)	-
Diferente de curs	(978.513)	1.472.726
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>(55.039.860)</u></b>	<b><u>(62.619.691)</u></b>

La 31 decembrie 2018 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

	<b>Clients</b>							
	<b>2018</b>	<b>Total</b>	<b>Curente si neprovisionate</b>	<b>1-30 zile</b>	<b>30-60 zile</b>	<b>60-90 zile</b>	<b>90-120 zile</b>	<b>&gt;120 zile</b>
Rata anticipata a pierderilor		2,60%	0,02%	0,38%	0,05%	8,76%	5,24%	9,37%
Valoarea contabila bruta total estimata		1.331.877.760	863.791.138	87.435.521	16.368.563	94.705	169.071	364.018.763
Pierdere anticipata		34.623.679	170.794	336.590	7.542	8.300	8.866	34.091.586

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	Total	Curente si neprovizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate					Ajustare IFRS 9
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
31 decembrie 2018	1.297.254.081	863.791.138	87.435.521	16.361.021	86.405	160.204	329.927.176	(507.384)
31 decembrie 2017	1.470.315.538	1.015.680.845	151.923.166	2.521.925	(134.983)	1.289.888	299.034.695	-

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

La 31 decembrie 2018, creante comerciale la valoarea initiala de 34,62 milioane RON (2017: 55,86 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate colectiv</b>
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>(56.755.153)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(855.554)
Provizioane reversate	280.233
Diferente de curs	1.472.726
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>(55.857.748)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.354.525)
Provizioane reversate	23.567.107
Diferente de curs	(978.513)
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>(34.623.679)</b>

**9. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Conturi la banci	14.501.037	22.394.325
Casa	1.727	7.605
Sume in tranzit	4.190.429	3.940
Alte valori de trezorerie	757.251	457.410
<b>Total</b>	<b>19.450.444</b>	<b>22.863.280</b>

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

## 10. CAPITALURI PROPRII

### 10.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, 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 2018 si 31 decembrie 2017:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in anul 2018 si in anul 2017.

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 (198 USD). 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.

### 10.2 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.

### 10.3 REZERVE DIN REEVALUARE

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria clasei 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a reflecta clasa 212 Constructii la valoarea 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. Rompetrol Rafinare SA a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

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

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

La 31 decembrie 2018 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 567 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31 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 2018 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 40,14 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 6,42 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018.

### **10.4 ALTE REZERVE**

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

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

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

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

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

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

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

## 10. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

In cursul anului 2018 s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(21.879.671)	(1.078.366)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	6.694.770	(538.518)
<b>Total</b>	<b><u>(15.184.901)</u></b>	<b><u>(1.616.884)</u></b>

## 11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii comerciale	3.268.597.399	3.281.800.731
Avansuri primite de la clienti	-	77.495.051
TVA de plata	124.899.155	130.526.638
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(1.180)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	11.045.899	14.343.553
Alte datorii	504.310.419	449.441.653
<b>Total</b>	<b><u>3.936.412.324</u></b>	<b><u>3.981.167.078</u></b>

La 31 decembrie 2018 linia de “Avansuri primite de la clienti” nu prezinta sold, deoarece acest element de bilant a fost reclasificat in “Datorii Contractuale” conform IFRS 15 (a se vedea nota 12).

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

Datoria cash pooling in valoare de 392,80 milioane RON (2017: 410,71 milioane RON) este inregistrata in linia de “Alte datorii”.

## 12. DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	89.334.760	-
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b><u>89.334.760</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>KMG International N.V.</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, din care 50 mil USD scadenta la 31 decembrie 2019, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2018 a fost in valoare de 190.18 milioane USD.	243.663.781	494.663.734
<b>Rompetrol Well Services SA</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	13.000.000	13.000.000
<b>Rompetrol Well Services SA</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	7.000.000	7.000.000
<b>Rompetrol Well Services SA</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.100.000	3.100.000
<b>Rompetrol Well Services SA</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 februarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	11.200.000	11.200.000
<b>Midia Marine Terminal SRL</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON (prin conversia imprumutului in valoare de 7 milioane USD la cursul BNR comunicat in data de 31 iulie 2017) acordata catre Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	27.211.100	27.211.100
<b>Rompetrol Financial Group SRL</b> Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	115.000.000	115.000.000
Dobanda de plata	17.944.033	11.966.483
<b>TOTAL</b>	<b><u>438.118.914</u></b>	<b><u>683.141.317</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Banca Transilvania</b> Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 18 mil EUR pentru activitatea curenta, scadenta la 10 octombrie 2019, cu rata dobanzii: Euribor/Libor 3M+3.3% sau Robor 3M +3.3% ; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente	44.647.693	-
<b>Bancpost</b> Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019; 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	57.541.024	31.530.791
<b>Bancpost</b> Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie - 10,9 mil EUR. Dobanda de plata	10  71.676	-  271.981
<b>TOTAL</b>	<b><u>102.260.403</u></b>	<b><u>31.802.772</u></b>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor	-	435.337.221
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	4.628.614	-
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de BCR	4.265	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>106.893.282</u></b>	<b><u>467.139.993</u></b>

Facilitatea de credit de pana la 360 milioane USD (Creditul Sindicalizat) contractat prin Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent, a fost prelungita pana la data de 23 aprilie 2021 cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, aceste optiuni de prelungire putand a fi exercitate in 2019 si 2020 (astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023).

Astfel la 31 decembrie 2018, partea pe termen scurt a Creditului Sindicalizat nu mai inregistreaza sold, datorita reclassificarii sumelor utilizate in credit pe termen lung, tinand cont ca la 31.12.2018 termenul calculat pana la scadenta (23 aprilie 2021) este peste 1 an.

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2018.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**14. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>	489.405.927	-
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2021 (cu doua optiuni de a fi extinsa pe o perioada de inca 1 an, aceste optiuni de prelungire putand a fi exercitate in 2019 si 2020, astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand posibilitatea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023). Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.		
<b>TOTAL</b>	<b>489.405.927</b>	<b>-</b>

La 31 decembrie 2018 Creditul Sindicalizat este garantat din partea Rompetrol Rafinare cu ipoteca mobiliara asupra stocurilor in valoare de 183,8 milioane RON (2017: 115 milioane RON) si asupra creantelor comerciale in valoare de 180,5 milioane RON (2017: 219 milioane RON). La momentul prelungirii facilitatii de credit, Societatea a platit in avans un comision in suma de 5,14 milioane RON. Incepand cu luna mai 2018, parte din acest comision este recunoscut lunar in cheltuieli ca si comision bancar, pana la maturitatea contractului de credit.

Miscarea imprumuturilor in anul 2018 este prezentata mai jos:

	<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>Reclasificari din termen scurt in termen lung</b>	<b>Rambursari</b>	<b>Trageri</b>	<b>Impact din diferente de curs valutar</b>	<b>La 31 decembrie 2018</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	435.337.221	(65.638.917)	93.119.018	26.588.605	489.405.927
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	466.868.013	(435.337.221)	(1.472.811.589)	1.545.008.055	3.094.348	106.821.606
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	671.174.834	-	(234.690.251)	-	(16.309.702)	420.174.881
<b>Total</b>	<b>1.138.042.847</b>	<b>-</b>	<b>(1.773.140.756)</b>	<b>1.638.127.073</b>	<b>13.373.251</b>	<b>1.016.402.415</b>
	<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>Reclasificari</b>	<b>Plati</b>	<b>Constituii</b>	<b>Impact din diferente de curs valutar</b>	<b>La 31 decembrie 2018</b>
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	271.981	-	(30.140.494)	29.940.400	(211)	71.676
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	11.966.483	-	(23.511.933)	29.197.698	291.785	17.944.033
<b>Total</b>	<b>12.238.464</b>	<b>-</b>	<b>(53.652.427)</b>	<b>59.138.098</b>	<b>291.574</b>	<b>18.015.709</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**15. PROVIZIOANE**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>Constituiiri in an</u>	<u>Reclasificari intre elemente de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2018</u>
Provizion pentru obligatii la pensionare	32.064.985	21.879.671	108.729	-	54.053.385
Provizion fiscal	13.654.238	-	-	(13.654.238)	-
Provizion pentru mediu	281.410.996	-	-	-	281.410.996
<b>Total</b>	<b><u>327.130.219</u></b>	<b><u>21.879.671</u></b>	<b><u>108.729</u></b>	<b><u>(13.654.238)</u></b>	<b><u>335.464.381</u></b>

*Provizion de mediu*

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

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au mentinut valoarea soldului provizionului, in anul 2018 nefiind necesara recunoasterea unei valori suplimentare a acestui provizion. Soldul provizionului pentru proiectul de remediere a lagunelor Vega este de 281,4 milioane RON (folosind o rata de actualizare de 4,6%). La data acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA a contractat servicii tehnice (teste de laborator pe baza carora ar trebui stabilita si agreata tehnologia de remediere optima cu autoritatile de mediu, in vederea revizuirii acordului de mediu. In baza tehnologiei optime stabilita si agreata cu autoritatile de mediu, costul final al proiectului de remediere si, eventual, perioada de executie vor fi reevaluate.

In anul 2017 pentru Rompetrol Rafinare SA (rafinaria Vega), a fost recunoscut un provizion aditional de mediu in valoare de 9,06 milioane RON, aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. A fost aplicat un factor de discountare de 4,38% (2016: 9,6%) pentru calculul fluxului de numerar actualizat, rezultand o crestere a impactului in 2017.

*Provizion fiscal*

Urmare a finalizarii in decembrie 2017 a controlului fiscal de fond initiat si inceput de ANAF – DGAMC in octombrie 2016 cu referire la perioada fiscala 2011-2015 la data intocmirii situatiilor financiare. Societatea a constituit un provizion pentru litigii fiscale in valoare de 13,65 milioane RON in baza constatarilor si a impunerilor fiscale suplimentare pentru perioada vizata. In primul trimestru din 2018 provizionul a fost reversat, ca urmare a efectuarii platii taxelor si impozitelor impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor de aceeasi valoare.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**15. 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 4,73% (4,52% in 2017), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,99% (2017: 3,46%).

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Dobanda	585.477	286.562
Costul serviciilor	1.592.442	1.409.224
Reduceri aferente beneficiilor acordate	(2.069.190)	(664.676)
<b>Total</b>	<b>108.729</b>	<b>1.031.110</b>

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Sold initial</b>	<b>32.064.985</b>	<b>29.955.509</b>
Dobanda	585.477	286.562
Costul serviciilor	1.592.442	1.409.224
Reducere datorita pensionarii	(2.069.190)	(664.676)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	21.879.671	1.078.366
<b>Sold final</b>	<b>54.053.385</b>	<b>32.064.985</b>

In ceea ce priveste provizioanele, se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2019.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**16. CIFRA DE AFACERI NETA**

	ianuarie - decembrie 2018		TOTAL 2018	ianuarie - decembrie 2017		TOTAL 2017
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	17.486.063.678	779.184.729	18.265.248.407	13.962.672.306	764.908.414	14.727.580.720
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	-	-	-	11.120.556	-	11.120.556
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	15.960.004	15.960.004	-	6.355.935	6.355.935
Venituri din vanzarea de alte marfuri	2.231.552	-	2.231.552	13.821.038	-	13.821.038
Venituri din vanzarea de utilitati	8.313.460	-	8.313.460	7.915.850	-	7.915.850
Venituri din vanzarea altor produse	746.271	-	746.271	979.801	-	979.801
Venituri din alte servicii	12.958.673	-	12.958.673	13.892.564	-	13.892.564
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>17.510.313.635</b>	<b>795.144.733</b>	<b>18.305.458.367</b>	<b>14.010.402.115</b>	<b>771.264.349</b>	<b>14.781.666.464</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(4.189.542.676)	-	(4.189.542.676)	(3.588.911.150)	-	(3.588.911.150)
<b>Total</b>	<b>13.320.770.959</b>	<b>795.144.733</b>	<b>14.115.915.691</b>	<b>10.421.490.965</b>	<b>771.264.349</b>	<b>11.192.755.314</b>

Veniturile totale au crescut in principal datorita volatilitatii de pe piata petrolului si a gazelor naturale si a cresterii volumului de produse petroliere vandute in comparatie cu anul trecut. Cresterea pretului petrolului a dus la cresterea preturilor la produsele rafinate si la veniturile corespunzatoare.

**17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	ianuarie - decembrie 2018	ianuarie - decembrie 2017
Titei si alte materii prime	12.638.548.476	9.783.827.276
Consumabile si alte materiale	61.769.819	62.390.005
Utilitati	397.646.059	338.134.378
Cheltuieli cu personalul	94.168.349	86.384.539
Transport	104.448	99.572
Mentenananta	98.689.420	88.153.363
Asigurari	6.006.108	6.006.896
Mediu	4.351.234	4.045.475
Altele	49.003.958	46.296.909
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>13.350.287.871</b>	<b>10.415.338.413</b>
Cheltuieli cu amortizarea	273.065.350	231.655.406
<b>Costul productiei</b>	<b>13.623.353.221</b>	<b>10.646.993.819</b>
Minus: variatia stocurilor	(32.261.699)	(87.431.116)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(12.621.819)	(7.587.798)
Costul marfurilor petroliere revandute	-	11.090.945
Costul marfurilor petrochimice revandute	16.066.884	6.675.732
Costul altor marfuri vandute	1.541.522	14.204.355
Costul utilitatilor revandute	6.248.863	6.131.283
Pierderi din derivative	6.907.233	38.266.959
<b>Total</b>	<b>13.609.234.205</b>	<b>10.628.344.179</b>

## 17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE (continuare)

Costul productiei vandute a crescut in principal datorita majorarii pretului titeiului, precum si datorita cresterii cantitatii de titei procesat si a produselor petroliere vandute.

In anul 2018, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 18,5 milioane RON (2017: 18 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 9,7 milioane RON (2017: 8,4 milioane RON) taxe locale in valoare de 2,9 milioane RON (2017: 2,2 milioane RON), consultanta tehnica in valoare de 0,8 milioane RON (2017: 3,3 milioane RON), servicii de securitate la incendii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 16,6 milioane RON (2017: 14,4 milioane RON).

## 18. CHELTUIELI DE DESFACERE. GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	<u>ianuarie - decembrie</u> <b>2018</b>	<u>ianuarie - decembrie</u> <b>2017</b>
Cheltuieli cu personalul	29.769.737	27.070.366
Utilitati	8.570.093	7.920.640
Transport	42.281.635	39.763.131
Consultanta	105.700.483	81.243.153
Consumabile	1.359.995	1.891.058
Marketing	252.786	551.726
Taxe	3.781.765	3.326.557
Posta si telecomunicatii	72.345	69.903
Asigurari	1.081.664	2.179.435
Cheltuieli cu calculatoarele	6.652.561	5.851.765
Cheltuieli de mediu	16.082.066	10.079.109
Reparatii	14.303.059	13.798.337
Comisioane si penalitati	20.962.616	15.734.399
Alte cheltuieli	27.374.545	27.483.702
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b><u>278.245.349</u></b>	<b><u>236.963.281</u></b>
Cheltuieli cu amortizarea	48.508.571	40.907.611
<b>Total</b>	<b><u>326.753.920</u></b>	<b><u>277.870.892</u></b>

In categoria "Consultanta" marea majoritate a cheltuielilor este reprezentata de cheltuielile cu serviciile de consultanta si management de la societatile de management specializate ale grupului, respectiv KMG Rompetrol SRL (KMGR) si KMG International NV (KMGI). Variatiile anului 2018 vs. 2017 provin in principiu din ajustarile efectuate de KMGR pentru serviciile prestate in perioada 2011 - 2017, ca urmare deciziilor de impunere emise de ANAF - DGAMC in urma controlului de fond al perioadei 2011-2015 efectuat la KMGR. Pentru a se conforma metodologiei ANAF in materie de pret de transfer, in baza deciziei fiscale de ajustare a veniturilor/cheltuielilor cu persoanele afiliate, KMGR a emis facturi de corectie a preturilor si pentru anii 2016 - 2017.

In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 114.000 EUR (in 2017: 148.000 EUR).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	<u>ianuarie - decembrie 2018</u>	<u>ianuarie - decembrie 2017</u>
Pierdere din creante (inclusiv provizioane), net	13.934.650	1.801.548
Pierdere din deprecierea stocurilor, net	69.945.237	3.099.923
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	(13.654.238)	22.709.331
Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	19.601.302
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	<u>(1.387.980)</u>	<u>15.966.910</u>
<b>Total</b>	<b><u>68.837.668</u></b>	<b><u>63.179.014</u></b>

Ca urmare a finalizarii in 2017 a ccontrolului fiscal de fond initiat de ANAF – DGAMC si care a vizat perioada fiscala 2011 - 2015 la data intocmirii situatiilor financiare, Societatea a constituit un provizion in valoare de 13,65 milioane RON in baza constatarilor si a impunerilor fiscale suplimentare. In primul trimestru al anului 2018, dispozitia fiscala a fost anulata, ca urmare a achitarii taxelor suplimentare impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor cu aceeasi valoare.

In anul 2017 linia „Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net” include reclasificarea unor venituri din penalitati calculate in baza creantelor restante in sold la 31 decembrie 2016 fata de KazMunayGas Trading AG, in valoare de 17,1 milioane RON. In 2016 acestea au fost inregistrate in alte venituri operationale ca si estimat si stornate ulterior in anul 2017, cand au fost recunoscute in venituri financiare tinand cont de natura lor financiara, pentru care societatea a emis facturi de dobanda.

Miscarea provizionului pentru stocuri in 2018 include o constituire de provizion ca diferenta intre cost si valoarea realizabila neta pentru titei si produse petroliere la 31 decembrie 2018, pe masura ce produsele respective s-au consumat sau vandut.

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

	<u>ianuarie - decembrie 2018</u>	<u>ianuarie - decembrie 2017</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	26.870.341	15.681.006
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	66.040.043	75.918.355
Alte cheltuieli financiare	80.845.174	68.133.194
	<b><u>173.755.558</u></b>	<b><u>159.732.555</u></b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(14.110.735)	(44.795.263)
Alte venituri financiare	(607.669)	(1.644.405)
	<b><u>(14.718.404)</u></b>	<b><u>(46.439.668)</u></b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b><u>159.037.154</u></b>	<b><u>113.292.886</u></b>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare- nerealizate	37.544.357	(220.696.825)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	144.356.742	(87.571.561)
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>	<b><u>181.901.099</u></b>	<b><u>(308.268.386)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>340.938.253</u></b>	<b><u>(194.975.500)</u></b>

**20. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR**  
**(continuare)**

Diferenta semnificativa dintre anul 2018 si 2017 la linia "Venituri din dobanzi" se datoreaza recunoasterii in anul 2017 a unor venituri din dobanzi penalizatoare calculate in baza unor creante restante fata de KazMunayGas Trading AG pentru care societatea a emis facturi de dobanda. Valoarea totala a acestora inregistrata in anul 2017 a fost de 23,15 milioane RON.

In 2018 din totalul de 80,8 milioane RON (2017: 68,1 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 79,9 milioane RON (2017: 68,1 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

**21. IMPOZITUL PE PROFIT**

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2018, cat si in anul 2017.

La 31 decembrie 2018 Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	<b>Pierdere fiscala 2018</b>	<b>Pierdere fiscala 2017</b>
	<b>Milioane RON</b>	<b>Milioane RON</b>
Rompetrol Rafinare SA	1.901,9	1.923,6

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale a fost recunoscut ca urmare a finalizarii programului de modernizare, societatea devenind astfel profitabila iar in urma asumarilor bugetate se asteapta ca societatea sa obtina profituri si in urmatorii ani.

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale reportate a fost calculat plecand de la sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale (prezentat mai jos) si de la previziunile societatii privind profiturile impozabile viitoare. Profiturile impozabile au fost derivate din previziunile privind profiturile operationale, folosite si pentru testul de depreciere al imobiliarilor (a se vedea nota 5), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscala in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

In 2018, Rompetrol Rafinare a inregistrat pierderi fiscale. De asemenea, in 2018 pierdere fiscala cumulativa a fost majorata cu 27 milioane RON, din cauza deciziei autoritatii fiscale A.N.A.F. - D.G.A.M.C de ajustare a cheltuielilor/veniturilor cu afiliatii dupa controlul fiscal efectuat la KMG Rompetrol SRL, afectand pierderile fiscale din perioada 2011 - 2015.

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

<b>Entitatea Rompetrol Rafinare SA</b>	<b>Pierdere fiscala</b>	<b>Pierdere fiscala</b>
	<b>Milioane</b>	<b>Expira in</b>
2012	319,31	2019
2013	391,63	2020
2014	720,75	2021
2015	382,97	2022
2016	12,20	2023
2017	0,00	2024
2018	75,03	2025
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.901,90</u></b>	

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

**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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Rezultatul inainte de impozitare</b>	<b><u>(230.205.630)</u></b>	<b><u>418.336.728</u></b>
Plus: cheltuieli nedeductibile	557.946.326	352.134.548
Minus: venituri neimpozabile	(58.050.719)	(28.710.079)
Minus: amortizarea fiscala	(344.724.223)	(337.055.123)
Rezerva legala deductibila	-	(20.916.836)
<b>Profit net / (Pierdere neta) fiscal</b>	<b><u>(75.034.245)</u></b>	<b><u>383.789.238</u></b>
Pierdere fiscala din anii precedenti	(1.826.865.568)	(2.307.374.419)
<b>Baza impozabila</b>	<b><u>(1.901.899.813)</u></b>	<b><u>(1.923.585.181)</u></b>

In 2018, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 58,1 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 321,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele si pierderile din reevaluare, in suma de 105,8 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 109,6 milioane RON;
- Amenzi, majorari si penalitati in suma de 0,75 milioane RON;
- Cheltuieli cu pierderi din creante si debitori diversi in suma de 16,4 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 1 milion RON.

**IMPOZITUL AMANAT**

	<u>Sold la 1 ianuarie 2018</u>	<u>Miscari pe contul de profit si pierdere</u>	<u>Miscari in alte elemente de capitaluri proprii</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
<b><i>Diferente temporare (Activ)/Datorii</i></b>				
Constructii, instalatii si echipamente	1.223.986.947	22.413.706	(40.136.459)	1.206.264.195
Provizioane	(281.410.996)	-	-	(281.410.996)
Pierderi fiscale	(1.923.585.182)	(20.180.736)	-	(1.943.765.918)
<b>Total diferente temporare (Activ) / Datorii</b>	<b><u>(981.009.231)</u></b>	<b><u>2.232.970</u></b>	<b><u>(40.136.459)</u></b>	<b><u>(1.018.912.719)</u></b>
Constructii, instalatii si echipamente	195.837.911	3.586.193	(6.421.833)	193.002.271
Provizioane	(45.025.759)	-	-	(45.025.759)
Pierderi fiscale	(307.773.629)	(3.228.918)	-	(311.002.547)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut</b>	<b><u>(156.961.477)</u></b>	<b><u>357.275</u></b>	<b><u>(6.421.833)</u></b>	<b><u>(163.026.035)</u></b>

Incepand cu data de 31 decembrie, 2018 a fost recunoscuta o crestere privind impozitul pe profit amanat cu 6,06 milioane RON (o suma de 0,36 milioane RON a fost recunoscuta in contul profit si pierdere si o suma de 6,42 milioane RON a fost recunoscuta in capitaluri proprii).



## 21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

### Contingente legate de impozitare

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

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

## 22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

### A. Segmente operationale

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

#### 2018 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	13.320.770.958	795.144.733	-	14.115.915.691
Costul productiei vandute	(12.844.328.255)	(764.905.950)	-	(13.609.234.205)
<b>Profit brut</b>	<b>476.442.703</b>	<b>30.238.782</b>	<b>-</b>	<b>506.681.486</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(284.782.121)	(41.971.799)	-	(326.753.920)
Alte cheltuieli operationale	(128.308.247)	-	-	(128.308.247)
Alte venituri operationale	59.470.579	-	-	59.470.579
<b>Profit/(pierdere) operational(a)</b>	<b>122.822.915</b>	<b>(11.733.017)</b>	<b>-</b>	<b>111.089.898</b>
Cheltuieli financiare	-	-	(173.755.558)	(173.755.558)
Venituri financiare	-	-	14.718.404	14.718.404
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	(181.901.099)	(181.901.099)
<b>Profit/(Pierdere) bruta</b>	<b>122.822.915</b>	<b>(11.733.017)</b>	<b>(340.938.253)</b>	<b>(229.848.355)</b>
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(357.275)	(357.275)
<b>Profitul/(Pierderea) exercitiului</b>	<b>122.822.915</b>	<b>(11.733.017)</b>	<b>(341.295.528)</b>	<b>(230.205.630)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(262.920.655)	(58.653.266)	-	(321.573.922)

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

**2017 Contul de profit si pierdere**

	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume nealocate intre cele doua segmente</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri neta	10.421.490.964	771.264.349	-	<b>11.192.755.314</b>
Costul productiei vandute	(9.917.011.154)	(711.333.026)	-	<b>(10.628.344.179)</b>
<b>Profit brut</b>	<b><u>504.479.811</u></b>	<b><u>59.931.323</u></b>	-	<b><u>564.411.135</u></b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(244.604.608)	(33.266.283)	-	<b>(277.870.892)</b>
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(63.179.014)	-	-	<b>(63.179.014)</b>
<b>Profit/(pierdere) operational(a)</b>	<b><u>196.696.188</u></b>	<b><u>26.665.040</u></b>	-	<b><u>223.361.229</u></b>
Cheltuieli financiare	-	-	(159.732.555)	<b>(159.732.555)</b>
Venituri financiare	-	-	46.439.668	<b>46.439.668</b>
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	308.268.386	<b>308.268.386</b>
<b>Profit/(Pierdere) bruta</b>	<b><u>196.696.188</u></b>	<b><u>26.665.040</u></b>	<b><u>194.975.500</u></b>	<b><u>418.336.728</u></b>
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-
<b>Profitul/(Pierderea) exercitiului</b>	<b><u>196.696.188</u></b>	<b><u>26.665.040</u></b>	<b><u>194.975.500</u></b>	<b><u>418.336.728</u></b>
<b>Cheltuiuala cu amortizarea</b>	<b><u>(219.781.897)</u></b>	<b><u>(52.781.120)</u></b>	-	<b><u>(272.563.017)</u></b>

In anul 2018 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 9.696,2 milioane RON (2017: 7.566,6 milioane RON).

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

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

**B. Segmente geografice**

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Romania	7.425.917.463	5.788.549.907
Europa	6.528.944.929	5.144.498.032
Asia	153.367.222	185.520.860
America	7.686.077	74.186.515
<b>Total</b>	<b><u>14.115.915.691</u></b>	<b><u>11.192.755.314</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**23. PARTI AFILIATE**

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

<b>Denumirea partii afiliate</b>	<b>Natura relatiei</b>
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions SA	Societate a Grupului KMG International
Rominserv S.R.L	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Well Services SA	Societate a Grupului KMG International
Palplast SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Financial Group SRL	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 SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominserv Valves Iafco SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominserv Kazakhstan LLC)	Societate a Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia SA	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security System SA	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetro Downstream SRL	Filiala a Societatii
Rompetro Petrochemicals SRL	Filiala a Societatii
Rom Oil SA	Filiala a Societatii
Rompetro Logistics SRL	Filiala a Societatii
Rompetro Quality Control SRL	Filiala a Societatii
Rompetro Gas SRL	Societate a grupului KMG International
Dyneff Espagna SLU	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DPPLN SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
TMP SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Dyneff Gas Stations Network SL	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Rompetro France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DYNEFF TRADING SL (fosta Bioneff SL)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompetro Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetro 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%)
Rompetro Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
EPPLN SAS	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 49%)
KazMunayGas Trading Singapore PTE LTD	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Bio Advanced Energy SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
ETS Rossignol Sas	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
DP FOS SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
SPR SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman SA	Societate a Grupului KMG International
EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT SRL	Societate a Grupului KMG International
Dyneff Retail SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Oman JV	Societate a Grupului KMG International
Boissonnade Combustibles SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
"Paul Orriols" Combustibles de Cerdagne SA	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor credite la parti afiliate), sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2017: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**23. PARTI AFILIATE (continuare)**

A. La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	<b>Creante</b>	
	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
KazMunayGas Trading AG	585.840.054	658.908.913
Rompetrol Downstream S.R.L	559.577.571	586.070.373
Rompetrol Petrochemicals SRL	1.657	1.657
KMG International N.V.	4.734.170	3.268.860
Rompetrol Gas SRL	3.379.906	10.047.709
Rompetrol Bulgaria JSC	172.301	3.111.148
Rominserv SRL	14.685.653	3.672.459
Rompetrol Quality Control SRL	142.898	129.968
Rompetrol Logistics S.R.L	8.764	48.853
Midia Marine Terminal SRL	1.053.210	1.040.455
Uzina Termoelectrica Midia SA	12.897.191	8.467.191
KMG Rompetrol SRL	41.822.492	7.555.392
Global Security Systems SA	607.225	606.637
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominserv Kazahstan(RKZ))	685.045	654.422
Palplast SA	4.901.334	5.340.002
Byron Shipping SRL	4.302	3.924
Rompetrol Ukraina	15.425	14.736
Oilfield Exploration Business Solutions SA	2.583.952	1.932.419
Rompetrol Financial Group SRL	10.431	10.340
KMG Rompetrol Services Center SRL	52.139	50.516
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI	15.359.133	10.521.367
<b>Total</b>	<b><u>1.248.534.853</u></b>	<b><u>1.301.457.341</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**23. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii</b>	
	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
KazMunayGas Trading AG	2.738.264.220	2.784.983.327
Rompetrol Downstream S.R.L	124.373.373	43.115.612
Rompetrol Petrochemicals SRL	8.440.871	7.685.137
KMG International N.V.- imprumuturi (nota13)	243.663.781	494.663.734
KMG International N.V.- dobanda	8.415.029	1.830.480
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	-
KMG International N.V.- datorii comerciale	18.003.466	13.976.078
Rompetrol Gas SRL	22.140.921	2.744.523
Rompetrol Moldova ICS	6.851.705	14.231.107
Rominserv SRL	168.152.011	121.931.041
Rompetrol Quality Control SRL	12.801.524	17.245.271
Rompetrol Logistics S.R.L	490.857	905.223
Midia Marine Terminal SRL - imprumuturi (nota 13)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal SRL - dobanda	6.782.733	4.896.117
Midia Marine Terminal SRL - datorii comerciale	151.732.497	142.234.826
Rompetrol Well Services SA- imprumut(nota 13)	34.300.000	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia SA	31.816.349	14.154.735
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	433.543.620	410.707.468
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	1.361.012	1.328.165
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	23.057.982	32.002.902
Global Security Systems SA	620.700	1.406.484
Rompetrol Exploration & Production SRL	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 13)	115.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	2.746.271	5.239.886
KMG Rompetrol Services Center SRL	3.274.809	1.407.558
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.753	565
<b>Total</b>	<b><u>4.252.347.263</u></b>	<b><u>4.293.201.405</u></b>

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 4 august 2019.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**23. PARTI AFILIATE (continuare)**

B. In anul 2018, respectiv in anul 2017 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		2018	2017	2018	2017
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	4.608.916.330	3.596.692.762	11.769.750.762	9.239.499.472
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	5.087.275.324	3.976.522.170	2.067.085	2.502.695
Rompetrol Petrochemicals SRL	Utilitati si altele	16.746	16.461	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	39.587.013	40.343.844
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere,chirie,altele	444.121.854	363.426.078	524.706	156.034
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	877.756.955	728.282.995	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	56.855.758	70.100.696	-	462.673
Rominserv SRL	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.386.559	2.457.032	342.013.034	326.731.573
Rompetrol Quality Control SRL	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii, dividende	1.319.470	2.910.961	27.149.815	24.230.497
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	13.117	11.996	164.324	159.759
Midia Marine Terminal SRL	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati,bunkerare, refacturari,dobanda ,alte	2.069.557	1.613.115	62.415.456	76.853.466
Rompetrol Well Services SA	Dobanda imprumut	-	-	2.002.474	1.438.982
Uzina Termoelectrica Midia SA	Utilitati/ Produse petroliere	71.272.767	63.719.869	129.334.145	111.213.549
KMG Rompetrol SRL	Servicii de management , dobanda cash pooling	8.383.530	21.748.703	123.524.441	104.862.375
Global Security Systems SA	Paza, curierat,curatenie,PSI	1.417	1.452	11.118.684	10.503.969
Byron Shipping SRL	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	37.406	36.621	2.828	69.652
Rompetrol Financial Group SRL	dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	6.706.385	4.792.944
Romoil SA	Refacturare comision, imprumut bancar	-	-	4.000	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	509.562	521.953	16.601.909	14.815.333
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	68.639.827	102.508.917	-	80
<b>TOTAL</b>		<b>11.229.576.179</b>	<b>8.930.571.781</b>	<b>12.532.967.060</b>	<b>9.958.636.899</b>

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

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2018 au fost de 953.855 RON (761.473 RON in 2017). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2018 (in medie 12 persoane) au fost de 3.960.493 RON (2.931.739 RON in 2017, in medie 12 persoane).

## 24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Profit net (+), pierdere (-)	(230.205.630)	418.336.728
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(0,52)	0,95

## 25. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societate nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societate pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

b) In 2001, Societate a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societate nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societate a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societate la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2017 nu au avut loc modificari.

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

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



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

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

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

In continuare Societatea evalueaza optiunea de a se adresa instantei competente pentru a contesta sumele respinse de catre A.N.A.F - D.G.S.C. in baza contestatiei administrative formulate de Rompetrol Rafinare SA.

## **26. ASPECTE LEGALE**

### **Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale**

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

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

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea;
- 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 09-10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator ("Ordonantele"), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor/partilor sociale pe care aceste companii le detin in subsidiare din Romania.

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

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

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

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

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a RRC - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre RRC (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 respinderea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) 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 RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Litigiul referitor la Insectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2012**

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

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

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

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

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

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare 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\*.

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

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

Intre timp, s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub>; aceasta hotarare trebuia sa fie implementata integral si efectiv in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

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

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/22004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu a fost stabilit. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat.

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

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice 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, urmatorul termen fiind stabilit in data de 9 mai 2019.
- 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.

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

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

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiati salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare 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.

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

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

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

Ca urmare a finalizarii urmaririi penale efectuata de procuror in baza sentintei instantei dupa parcurgerea etapei de camera preliminara, la 14 ianuarie 2019 societatea a primit de la Judecatoria Constanta noul rechizitoriu emis de procuror. Avand in vedere ca instanta a fost notificata cu un nou rechizitoriu, se vor derula procedurile preliminare ale camerei. Prima audiere programata de instanta (Judecatoria Constanta), in procedura preliminara a camerei este pe 13 mai 2019.

Potrivit celui de-al doilea 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.

In termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise si exceptii referitoare la legalitatea procedurii desfasurate de procuror.

Referitor la angajatii RRC, Andrei Felicia si Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Primul termen de judecata stabilit de Judecatoria Constanta in procedura de camera prelimina este 18 martie 2019.

Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de Rominserv privind exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii care va fi solutionata de Curtea Constitutionala. Respectivele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminara. Avand in vedere acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzile stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rominserv, instanta a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.

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

### **Proiect de remediere a bazinelor reziduale din rafinaria Vega**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **27. ANGAJAMENTE**

### **Angajamente de mediu**

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

Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 15).

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu in afara de obligatiile rafinarii Vega care au fost provizionate.

### **Leasing operational**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pana intr-un an	3.879.063	3.898.301
Intre 1 an si nu mai mult de 5 ani	7.164.921	10.953.343
Peste 5 ani	618.830	709.471
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.662.814</u></b>	<b><u>15.561.115</u></b>

### **Alte angajamente**

La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii, etc. in valoare de 28,63 milioane USD (2017: 28,89 milioane USD).

### **Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 31 decembrie 2018, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 2.318,15 milioane USD (2017: 2.466,58 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 4.411,80 milioane USD (2016: 3.016 milioane USD).



## 28. 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 imprumurilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Notele 13 si 14), 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:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	596.227.533	466.868.013
Casa si conturi la banci	(19.450.444)	(22.863.280)
<b>Imprumuturi, net</b>	<b>576.777.089</b>	<b>444.004.733</b>
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	2.778.272.075	3.262.599.767
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>20,8%</b>	<b>13,6%</b>

### C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.490.364.904
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	22.863.280
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.346.026.464</b>	<b>1.513.228.184</b>
	-	-
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	438.118.914	683.141.317
Instrumente financiare derivate	-	515.760
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.741.224.898
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	467.139.993
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	57.155.251
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.882.503.037</b>	<b>4.949.177.220</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2018 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

### **Ierarhia valorii juste**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.320.378.755	1.320.378.755	-	-
Instrumente financiare derivate	6.197.265	-	6.197.265	-
Casa si conturi la banci	19.450.444	19.450.444	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.346.026.464</b>	<b>1.339.829.199</b>	<b>6.197.265</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	438.118.914	438.118.914	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.778.793.301	3.778.793.301	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	106.893.282	106.893.282	-	-
Imprumuturi pe termen lung	489.405.927	489.405.927	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.882.503.037</b>	<b>4.813.211.425</b>	<b>69.291.612</b>	<b>-</b>
<b>31 decembrie 2017</b>				
	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.490.364.904	1.490.364.904	-	-
Casa si conturi la banci	22.863.280	22.863.280	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.513.228.184</b>	<b>1.513.228.184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	683.141.317	683.141.317	-	-
Instrumente financiare derivate	515.760	-	515.760	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.741.224.898	3.741.224.898	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	467.139.993	467.139.993	-	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	57.155.251	-	57.155.251	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.949.177.220</b>	<b>4.891.506.209</b>	<b>57.671.011</b>	<b>-</b>

La data de 31 decembrie 2018 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**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Active financiare derivate	6.197.265	-
Datorii financiare derivate	-	(515.760)
<b>Pozitia neta – active / (datoric)</b>	<b>6.197.265</b>	<b>(515.760)</b>

## 28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

### Contul de profit si pierdere

	<b>ianuarie - decembrie 2018</b>	<b>ianuarie - decembrie 2017</b>
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
<b>Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pierderi/Venituri realizate - net	6.907.233	38.266.959
<b>Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>6.907.233</b>	<b>38.266.959</b>

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

### E) RISCUL DE PIATA

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotelor 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 monedei americane. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate in valute, si sunt apoi retranslate 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.

## 28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

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

RON	USD		EUR	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
5%	(154.216.994)	(162.621.086)	5.501.207	4.110.054
(5)%	154.216.994	162.621.086	(5.501.207)	(4.110.054)

## 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 13 si 14.

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 2018 ar creste / descreste cu 14,9 milioane RON (2017: crestere/ descrestere cu 15,9 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

**I) RISCUL DE LICHIDITATE**

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale si alte datorii	3.603.842.309	174.942.224	8.768	-	-	<b>3.778.793.301</b>
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	23.100.000	16.901.266	420.585.593	-	-	<b>460.586.859</b>
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	71.676	1.613.900	109.404.075	-	-	<b>111.089.651</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	6.450.370	19.351.110	523.807.901	-	<b>549.609.381</b>
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	<b>69.291.612</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.627.013.985</b>	<b>199.907.760</b>	<b>549.349.547</b>	<b>523.807.901</b>	<b>69.291.612</b>	<b>4.969.370.805</b>

<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale si alte datorii	3.577.911.814	163.141.849	-	-	171.235	<b>3.741.224.898</b>
Instrumente financiare derivate	515.760	-	-	-	-	<b>515.760</b>
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	529.730.217	11.294.827	142.211.100	-	-	<b>683.236.144</b>
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	31.802.772	955.031	435.337.221	-	-	<b>468.095.024</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	4.700.554	1.566.851	-	-	<b>6.267.405</b>
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	57.155.251	<b>57.155.251</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.139.960.563</b>	<b>180.092.261</b>	<b>579.115.172</b>	-	<b>57.326.486</b>	<b>4.956.494.483</b>

## **28. 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.

## **29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 mai 2019.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**MIRCEA-STEFAN STANESCU**  
Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**Intocmit (Contabil Sef)**  
Alexandru Cornel Anton



## 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 2018, respectiv 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 2018, 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.

### Bazele opiniei

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 etic al profesionistilor contabili 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.



## 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 nostru a abordat aspectul cheie de audit
<i>Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale si investitiilor in filiale</i>	
Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la imobilizarile corporale si investitiile in filiale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 5 si respectiv nota 6.	
<p>Imobilizarile corporale si investitiile in filiale sunt semnificative pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 3.623 milioane RON si respectiv 1.629 milioane RON la 31 decembrie 2018. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar (UGN) si a investitiilor implica analiza unor surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p> <p>Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative ca urmare a declinului preturilor petrolului si gazelor in 2014, urmata de o volatilitate crescuta a preturilor. La 31 decembrie 2018 conducerea a identificat indicatori de depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobilizarile corporale ale celor</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• am analizat si evaluat judecata conducerii cu privire la existenta indicatorilor de depreciere pentru imobilizari corporale si respectiv investitiile in filiale, luand in considerare, de asemenea, daca testul de depreciere a acoperit toate UGN /activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare;</li> <li>• am comparat volumele de productie/vanzari si costurile actuale in 2018 ale fiecarei UGN cu volumele de productie/vanzari si costuri estimate in bugetul pregatit pentru 2018;</li> <li>• am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Societatii cu previziunile analistilor si</li> </ul>

doua UGN ale Societatii (Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 3.083 milioane RON si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 372 milioane RON), rezultatul fiind absenta necesitatii recunoasterii unei pierderi din depreciere. De asemenea, a fost efectuata o analiza a indicatorilor de depreciere pentru investitiile in filialele Societatii (Rompetro Downstream S.R.L, Rompetro Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.R.L., Rompetro Logistics S.R.L., Rompetro Quality Control S.R.L.)

Aceasta testare pentru depreciere este semnificativa pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din Romania si tarile invecinate.

- cele adoptate de alte societati internationale din domeniul petrolier;
- am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori;
- am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind sensibilitatea valorilor recuperabile ale UGN la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru UGN 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 si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Rompetro Rafinare cu privire la imobilizarile corporale si investitiile in filiale, incluzand testarea de depreciere aferenta.

*Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat*

Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in nota 21.

Dupa cum este prezentat in nota 21 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2018 Societatea a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 163 milioane RON, rezultand din pierderi fiscale reportate.

Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2018 si faptul ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate, pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.

Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.

Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii 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.

*Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii*

Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in nota 26.

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 la nota 26 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex. daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil).

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 Consiliului de Administratie si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.



<p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare si pozitiei financiare a Societatii.</p>	<p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a 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. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>
---	--

#### Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare 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, responsabilitatea noastra este de a cita 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 fraudă, fie de eroare.



La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

### Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către 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 indoilei 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 Consiliului de Administratie, noi am citit Raportul Consiliului de Administratie si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul 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 2018, atasate;
- b) Raportul 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 2018 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul 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 13 aprilie 2018 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 11 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 - pana la 31 decembrie 2018.

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 data de 14 martie 2019.

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 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. 77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 273

Bucuresti, Romania  
25 martie 2019





## RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU ANUL 2018

Cifrele pe 2018 includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie in conformitate cu Standardele Financiară („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 detine principala rafinarie a Grupului Rompetrol (redenumit “KMG International” in anul 2014), fiind localizata in Navodari, judetul Constanta. Din 01.12.2007 societatea opereaza si rafinaria Vega situata in Ploiesti. Complexul Petrochimic Midia Navodari (numele initial al companiei Rompetrol Rafinare S.A.) a facut parte din marile platforme de rafinare a petrolului care au aparut dupa anul 1975. Complexul a fost proiectat intre anii 1975 si 1977. In 1991, Combinatul Petrochimic Midia Navodari a fost transformat in societate pe actiuni, prin preluarea tuturor activelor fostei companii. In februarie 2001, ca urmare a privatizarii companiei de catre Fondul Proprietatii de Stat, KMG International NV, a devenit principalul actionar. In 2003, prin rezolutia nr. 50640 a Directorului Oficiului Comertului de pe langa Tribunalul Constanta, avand la baza Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.02.2003, societatea dobandeste numele de S.C. Rompetrol Rafinare S.A. Rompetrol Rafinare prelucreaza o larga varietate de titeiuri cu diferite continuturi de sulf, pe cumulat atingand un procent mediu de 1,26% sulf. Aprovizionarea cu titei se realizeaza in cea mai mare parte (peste 98%) prin terminalul marin construit de Grupul KMG International in Marea Neagra, in apropierea rafinarii 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 capacitatii 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.

Pe fondul investitiilor semnificative realizate de Grupul KMG International si KazMunayGas in modernizarea si cresterea capacitatii de prelucrare, eficientizarea proceselor de productie si energie, Rompetrol Rafinare a inregistrat recorduri istorice pe partea operationala inca din 2014.

Imbunatatirea rezultatelor operationale si atingerea in 2018 si 2017 de catre rafinariile Petromidia si Vega a recordurilor istorice de procesare au fost sustinute de finalizarea in 2012 a amplului program de modernizare si crestere a capacitatii de procesare la 5 milioane tone pe an, precum si lucrarilor tehnologice efectuate atat in revizia programata din perioada martie – aprilie 2013 cat si in revizia generala ce are loc o data la cinci ani, realizata in octombrie 2015.

**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 "RRC".

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 31.12.2018, 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.

Conform prevederilor legale si ale Actului Constitutiv, fiecare actiune detinuta confera actionarilor dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale societatii, dreptul de a participa la impartirea beneficiilor si a activului social la dizolvarea societatii, precum si alte drepturi stabilite de lege. Dreptul de proprietate si orice alte atribute ale acestuia asupra actiunilor se transmit potrivit prevederilor legislatiei pietei de capital.

Referitor la actiuni, transferul acestora nu este restrictionat, se realizeaza in conformitate cu prevederile legale aplicabile si ale Actului Constitutiv al Societatii.

<b>Simbolurile actiunilor Rompetrol Rafinare:</b>	
Bursa de Valori Bucuresti	RRC
Bloomberg	RRC RO

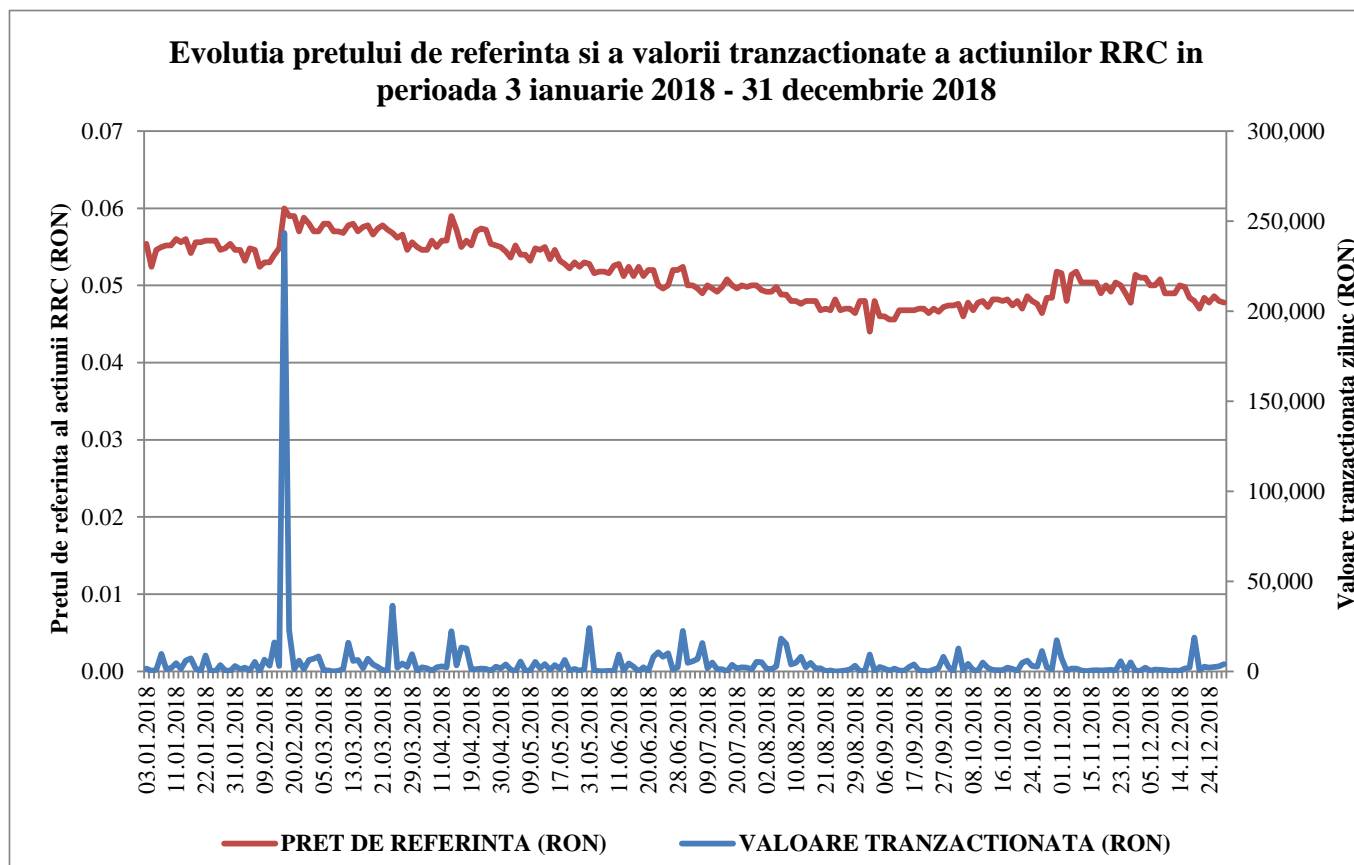
<b>Actiunile Rompetrol Rafinare</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Numar de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursiera, mil. lei <sup>1</sup>	2.514,225	2.346,61	2.108,42
Capitalizare bursiera, mil. Euro <sup>2</sup>	553,66	503,60	452,07
Pret maxim, lei <sup>3</sup>	0,0598	0,06	0,06
Pret minim, lei <sup>4</sup>	0,04	0,0496	0,044
Pret la sfarsitul anului, lei	0,057	0,0532	0,0478

<sup>1</sup> Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul analizat, respectiv 31 decembrie 2018.

<sup>2</sup> Calculat la cursul euro (4,6639 lei) din ultima sedinta de tranzactionare din anul analizat, respectiv 31 decembrie 2018.

<sup>3</sup> Inregistrat la data de 16 februarie 2018, 9 ianuarie 2017, respectiv 16 decembrie 2016

<sup>4</sup> Inregistrat in 3 septembrie 2018, 10 iulie 2017, respectiv 11 mai si 23 mai 2016.



**Pretul mediu ponderat (PMP)** al actiunilor RRC in cursul anului 2018 = 0,053583917 lei/actiune; Volumul tranzactionat in luna februarie 2018 reprezinta 31% din volumul tranzactionat in tot anul 2018 (volum total tranzactionat in 2018 = 1.026.164,22 lei)

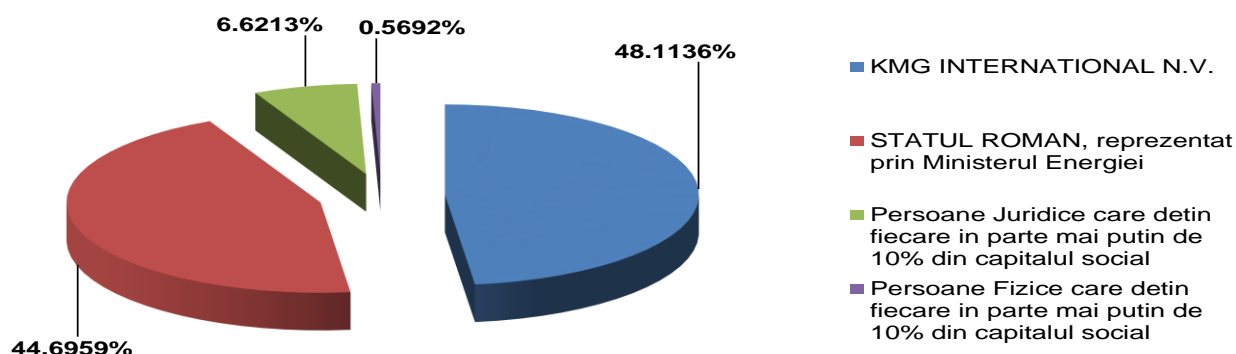
### Actionariatul Rompetrol Rafinare

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 2018, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:



### Structura consolidata de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2018



**Nota:**

La data de 31.12.2018, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 24.098.569.799 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social

#### Actiuni proprii

ROMPETROL RAFINARE S.A. detinea la data de 31.12.2018 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 2018, Societatea nu a tranzactionat (cumparat, respectiv vandut) actiuni proprii.

#### Numarul si valoarea nominala a actiunilor emise de societatea mama, detinute de filiale.

In anul 2018, filialele societatii nu au detinut actiuni emise de Rompetrol Rafinare.

#### Calendarul financiar propus pentru anul 2019

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale si consolidate, pentru anul 2018 si Trimestrul IV 2018	27 februarie 2019
Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2018	24/25 aprilie 2019
Publicarea Raportului Anual 2018 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2018)	25 aprilie 2019
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2019	14 mai 2019
Prezentarea rezultatelor semestrului I si trimestrului II 2019	14 august 19
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III si ianuarie – septembrie 2019	14 noiembrie 2019
Conferinte telefonice si/sau intalniri cu investitorii si analistii financiari, dupa caz	La solicitare



## Guvernanta corporativa

Emitentii ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt obligati sa includa Declaratia privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (Declaratia „Aplici sau explici”). Drept urmare toate informatiile relevante referitoare la practicile de guvernanta corporativa, au fost incluse in sectiunea Guvernantei Corporative si in „Declaratia Corporate Governance” aferenta Raportului Anual 2018.

## Contact pentru Relatia cu Investitorii

Informatii importante si stiri vizand interesele actionarilor, analistilor si investitorilor, cu privire la activitatea Societatii, sunt disponibile pe site-ul [www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro), versiunea in limba romana si engleza, sectiunea 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: [office.rafinare@rompetrol.com](mailto:office.rafinare@rompetrol.com).

## STRATEGIE

Grupul a elaborat o strategie de dezvoltare pe termen lung pentru fiecare domeniu al activitatii pana in anul 2022. Aceasta strategie 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 pe termen lung care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata
- Accesul adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei

Strategia solida a permis grupului sa imbunatateasca semnificativ rezultatele financiare si operationale in perioada 2012-2018:

- Rafinaria Petromidia a atins un volum de productie record, cu mult peste capacitatea proiectata si o performanta tehnica imbunatatita;
- Volumul de vanzari al entitatilor din aria de retail a crescut.

## PERSPECTIVE PENTRU 2019

Mediul de piata: Pentru anul 2019 Grupul a bugetat un pret mediu la titei de 70 \$/bbl. Din calculul diferentei dintre cotationile principalelor produse petroliere si cotationile pentru Urals, ponderate la structura randamentelor de productie aferente bugetului aprobat pentru anul 2019 (principalele produse sunt reprezentate de: benzina, motorina, nafta, GPL, jet, pacura, propilena, cocs, sulf) rezulta o marja de Rafinare in valoare de 50,5 \$/t.

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa se concentreze asupra cresterii si optimizarii initiativelor operationale deja existente si in plus, sa sporeasca profitabilitatea Grupului la un nivel maxim prin operatiunile zilnice – sectoare strategice cheie: planificarea productiei si optimizarea costurilor in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili si a vanzarilor de combustibil pe piata interna.

Aceste initiative operationale au ca scop principal imbunatatirea rezultatelor operationale cu costuri minime de investitii.



Din perspectiva productiei, in anul 2019, Grupul are urmatoarele asumari bugetate:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2019 estimata la 6,03 milioane tone sau 16,97 mii t/zi;
- ✓ Randamentul produselor albe de 86%, -0.2% mai mic decat realizatul anului 2018, in principal din diferite structuri de materii prime (titei si SRGO);
- ✓ Cresterea costului de procesare cu 3,5 \$/t comparativ cu 2018, in principal de la cheltuieli cu utilitatile si a impactului negativ generat de trife mai mari la utilitati.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2019, strategia de dezvoltare pe termen lung, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

Financiar	2018	2017	%	2018	2017	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	5.259.166.505	4.151.088.337	27%	21.423.740.675	16.909.873.449	27%
Cifra de afaceri neta	3.980.543.368	3.093.007.328	29%	16.215.141.464	12.599.674.651	29%
EBITDA	148.349.935	210.727.761	-30%	604.318.296	858.420.607	-30%
Marja EBITDA	3,7%	6,8%		3,7%	6,8%	
EBIT	24.801.323	57.540.694	-57%	101.030.668	234.397.771	-57%
Profit / (pierdere) neta	(27.675.188)	20.705.457	-234%	(112.737.647)	84.345.749	-234%
Marja profit / (pierdere) neta	-0,7%	0,7%		-0,7%	0,7%	

Cifra de afaceri consolidata bruta pentru anul 2018 a atins nivelul de peste 5,2 miliarde USD, in crestere cu 27% fata de anul 2017 fiind pozitiv influentata de cresterea cotatiilor internationale la produsele petroliere dar si de cresterea volumului produselor vandute.

Rezultatele consolidate ale companiei, in ceea ce priveste EBITDA si rezultat net, au fost afectate de volatilitatea mediului de piata al petrolului si gazelor naturale, cu marje brute de rafinare in descrestere in trimestrul IV 2018, influentand negativ si rezultatele pentru tot anul 2018 (45,95 \$/t comparativ cu 50,9 \$/t).

An pe an, rezultatele au fost sustinute de cresterea volumului de materii prime prelucrate si a produselor petroliere vandute, precum si prin optimizarea si cresterea eficientei proceselor de productie, energie, logistica si distributie.

Rezultatul net consolidat pentru anul 2018 a fost impactat negativ de elemente aferente schimbarii politicii contabile, de la modelul de cost la modelul reevaluarii, la 31 decembrie 2017 pentru grupa cladiri din cadrul imobilizarilor corporale.



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		2018	2017	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	71	54	32%
Titei Ural Med	USD/bbl	70	53	32%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	1,19	0,96	25%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	662	548	21%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	638	490	30%
Curs mediu RON/USD		3,94	4,05	-3%
Curs de inchidere RON/USD		4,07	3,89	5%
Curs mediu RON/EURO		4,65	4,57	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,66	4,66	0%
Paritatea USD/EURO		1,14	1,20	-4%
Rata inflatiei in Romania*		3,26%	3,32%	-2%

Sursa: Platts, \* INSSE

Titeiul de tip Brent a crescut cu +17,1\$/bbl. (+31,6%) in anul 2018 comparativ cu anul 2017 si s-a stabilit la o medie anuala de 71,3\$/bbl., cu cel mai mare nivel, din octombrie 2014, inregistrat pe 4 octombrie – 86,2\$/bbl.

OPEC si aliatii sai se pare ca si-au indeplinit misiunea de a reduce stocurile globale de titei la nivelurile dorite, potrivit Agentiei Internationale pentru Energie (AIE), atentionand ca piata ar putea deveni prea stransa daca oferta ramane limitata. AIE, care coordoneaza politicile energetice ale natiunilor industrializate, a declarat ca stocurile din tarile dezvoltate ar putea scadea la nivelul mediu de pe ultimii 5 ani – o unitate de masura folosita de OPEC pentru a masura succesul reducerilor de productie – inca din luna mai.

In mai, piata a crescut brusc dupa ce presedintele american, Donald Trump a renuntat la o intelegere nucleara internationala cu Iranul, care ar putea afecta exporturile de titei ale OPEC pe o piata deja stransa. Arabia Saudita a monitorizat impactul retragerii Statelor Unite din acordul nuclear cu Iranul asupra aprovizionarii cu petrol si era pregatita sa contrabalanseze orice lipsa, dar nu era dispusa sa actioneze singura pentru a umple golul. OPEC s-a concentrat mai mult pe identificarea nivelului adecvat stocurilor de petrol decat asupra impactului asupra aprovizionarii in urma sanctiunilor SUA asupra Iranului.

In cursul lunii iunie pretul titeiului a scazut, in conditiile in care OPEC a fost de acord sa creasca productia de petrol, obtinand un compromis in ultimul minut asupra amenintarilor Iranului de a opune dreptul de veto pentru orice majorare a productiei. "Avem un acord" scris de a face o ajustare de 1 milion barili pe zi la reducerile de productie implementate de grup in colaborare cu aliatii, inclusiv Rusia, a declarat reporterilor de la Viena ministrul Saudit al Energiei, Khalid Al-Falih. In realitate acordul adauga 600,000 barili pe zi de petrol pe piata, aproximativ 0,5% din oferta globala, deoarece mai multi membri nu reusesc sa mareasca productia.

Presiune aditionala de scadere asupra pretului titeiului a aparut dupa ce productia de titei a SUA in saptamana 9-13 iulie a atins 11 milioane barili pe zi pentru prima data in istoria tarii (Departamentul de Energie), productia de titei de sist continuand sa creasca.

In septembrie 2018, titeiul de tip Brent a crescut brusc la cel mai mare nivel din noiembrie 2014 (83,6\$/bb.) pe masura ce investitorii s-au concentrat asupra perspectivelor unei pietre restranse ca urmare a sanctiunilor aplicate de SUA impotriva marelui exportator de titei, Iran, care urmeaza sa fie puse in aplicare in noiembrie.

Titeiul de tip Brent a crescut in octombrie 2018 cu +2,3\$/bbl. la un nivel mediu de 81,2\$/bbl. Ritmul de crestere a preturilor a fost ca urmare a deciziei OPEC de a nu ajusta oferta de titei inainte de declinul asteptat al livrarilor din Iran in conformitate cu sanctiunile SUA din noiembrie si declinul continuu al livrarilor din Venezuela.



Dar in ciuda nivelului ridicat din octombrie fata de septembrie, in cursul lunii pretul titeiului a avut o tendinta descendenta incepand din 4 octombrie (86,2\$/bbl. cel mai mare nivel din noiembrie 2014) pana in ultima zi (75,5\$/bbl.), deoarece startul sanctiunilor SUA impotriva exporturilor Iranului au fost atenuate prin derogari care vor permite anumitor tari sa mai importe titei iranian, cel putin temporar.

Titeiul de tip Brent a scazut in noiembrie cu -16,4%/bbl. (-20,2%) la un nivel mediu de 64,7\$/bbl., cea mai mare scadere intr-o singura luna din ultimii 10 ani, din cauza urmatoarelor factori:

- ✓ Startul sanctiunilor SUA impotriva exporturilor Iranului a fost atenuat prin derogari care vor permite anumitor tari sa mai importe titei iranian, cel putin temporar.
- ✓ Productia de petrol din Rusia a atins din nou cel mai mare nivel din ultimii 30 ani – 11,41 milioane barili pe zi in octombrie. Aceasta a fost mai mare decat nivelul precedent atins in septembrie de 11,36 milioane barili pe zi.
- ✓ OPEC a marit productia de titei in octombrie la cel mai mare nivel din decembrie 2016; in plus OPEC a pompat 33,31 milioane barili pe zi in noiembrie, in crestere cu 390.000 barili pe zi fata de septembrie.

Pe 7 Decembrie OPEC a agreat o reducere a ofertei de titei pentru urmatoarele sase luni cu 0,8 milioane barili/zi fata de nivelul productiei din octombrie (-2,5%). Acest lucru a condus la unul dintre cele mai mari salturi din cursul unei zile a pretului titeiului Dated Brent, +4,3\$/bbl. In decembrie OPEC a scazut productia de titei, cu cea mai mare cantitate din aproape ultimii doi ani, deoarece Arabia Saudita a inceput mai devreme acordul de limitare a productiei, in timp ce Iran si Libia au inregistrat scaderi involuntare (Reuters). OPEC a pompat 32,68 milioane barili pe zi in decembrie, in scadere cu 460,000 barili pe zi fata de noiembrie si cea mai mare scadere lunara din ianuarie 2017.

Preturile titeiului ar putea sa se regaseasca sub 70\$/bbl. in 2019, ca urmare a surplusului de productie, o mare parte provenind din SUA, si incetinirii cresterii economice care va submina efortul OPEC de a ridica piata (Reuters). Un studiu realizat de 32 economisti si analisti prognozeaza ca nivelul de referinta al titeiului din Marea Nordului va atinge in medie 69,13\$/bbl. in 2019, cu mai mult de 5\$/bbl. mai jos decat proiectia din luna precedenta.

Marjele europene de rafinare au scazut in 2018 cu -5,9\$/MT (-11,1%) fata de anul 2017 si s-au stabilit la o medie de 47,5\$/MT si de asemenea au scazut si in trimestrul IV 2018 cu -1,7\$/MT (-3,5%) fata de trimestrul IV 2017. Marjele europene de rafinare au inceput anul 2018 la un nivel record scazut, in jur de 30\$/MT. Aceasta presiune a venit de la ratele ridicate de procesare din SUA pe fondul unor rate de procesare de asemenea ridicate si in Europa. Rafinariile americane au functionat la maxim, profitand de avantajul unei materii prime mai ieftine (diferentialul WTI- Dated Brent pana la -7\$/bbl.), punand presiune pe marjele europene.

Dar in lunile februarie si martie marjele de rafinare s-au redresat in mod consecvent si chiar au ajuns la 62\$/MT datorita mentenantei grele din SUA, care a ajutat crack-urile europene. In ciuda acestei cresteri in ultima parte a trimestrului I, nivelul mediu al marjelor (aprox. 45,8\$/MT) a fost cu 7% mai mic decat in trimestrul I 2017.

In trimestrul I crack-urile de jet au crescut la niveluri nemaivazute din 2014 (16,3\$/bbl.) deoarece piata europeana a ramas stransa datorita importurilor reduse din alte regiuni.

Crack-urile de benzina au scazut in prima parte a trimestrului II cu -1,7\$/bbl. la 10\$/bbl. Scaderea a fost mai putin pronuntata in zona Mediteraneana deoarece intreruperea neplanificata a unei rafinarii de 46,000 barili/zi din Bilbao, Spania (Reuters) a oferit putin sprijin. Crack-urile europene de motorina au inregistrat o tendinta descendenta in luna aprilie, dar in general au ramas aproape de nivelurile ridicate atinse in martie (12,5\$/bbl.).

In cea de-a doua parte a trimestrului II marjele europene de rafinare s-au redresat deoarece cerintele de import au ramas ridicate in America si exporturile din Rusia au ramas limitate, sustinand crack-urile europene. Europa ramane principala sursa mondiala a cresterii crack-urilor de produse semi-distilate. In cursul lunii august aceste crack-uri de motorina au atins niveluri record, ajungand la aproape 17\$/bbl.

Dar la sfarsitul trimestrului III, crack-urile de benzina au scazut de la 11,3\$/bbl. pana la 6,4\$/bbl. (-43%). Piata europeana de benzina a inregistrat o scadere a cererii, deoarece interesul de achizitie din partea SUA a fost insuficient in ciuda sezonului de uragan. Factorul principal este o piata slaba de benzina la nivel global care are prea multa productie fata de cerere. Stocurile globale au fost cu 8% mai mari fata de anul trecut, iar stocurile europene de benzina sunt pe cale sa se majoreze considerabil, cu aproximativ 11% mai mult in trimestrul IV 2018 fata de trimestrul IV 2017. De asemenea, avand in vedere ca SUA este bine aprovizionata, se asteapta ca





exporturile catre America de Nord sa scada. Cifrele din septembrie au aratat exporturile europene de benzina in America de Nord la doar 293,000 barili pe zi, in scadere cu 39% fata de anul precedent (Reuters).

Trimestrul IV 2018 ne arata ca pietele globale ale petrolului sunt din ce in ce mai supraalimentate cu distilate usoare, cum ar fi benzina, in timp ce nu exista destule distilate medii, cum ar fi motorina, fapt care au generat o mare diferenta intre preturile celor doua produse. Pentru a face fata cererii de distilate medii, rafinariile proceseaza volume mari de titei si astfel adauga si benzina in piata deja supraalimentata.

Declinul sezonier al cererii in vestul Suezului si oferta ampla la nivel global au cantarit mai mult pe piata. Stocurile de benzina din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) au fost la un nivel record pentru aceasta perioada a anului (Reuters), iar stocurile SUA au crescut contra-sezonier.

Aceasta presiune va persista pana in ianuarie, cand diferenta intre oferta si cererea benzinei din Europa va atinge punctul sau cel mai ridicat din ultimii cinci ani, in crestere cu 110.000 barili pe zi fata de anul precedent. Crack-urile vor fi limitate deoarece volumele europene vor continua sa aiba nevoie de preturi competitive pe pietele de export.

In timpul mentenantei de toamna, marjele de rafinare au atins 72\$/MT, ajutate de scaderea brusca a pretului titeiului si de crack-urile de motorina care au crescut pana la maxime multianuale, trecand de bariera de 21\$/bbl. in zona Mediteraneana. La inceputul lunii decembrie, marjele de rafinare au scazut consistent la 34\$/MT deoarece majoritatea rafinariilor europene au revenit dupa mentenanta.

In consecinta, crack-urile de motorina au alunecat la 15\$/bbl. pe fondul volumelor viitoare dinspre Rusia, Primorsk, din decembrie, suspendarii grevei din rafinariile franceze si a apetitului mai scazut al achizitionarii de produse.

Titeiul mai sulfuros, cum ar fi Urals, continua sa se comercializeze la un premium fata de titeiul nesulfuros, cum ar fi Dated Brent, in timp ce crack-urile de benzina sunt sub pragul de jos din ultimii ani. Analistii de piata se asteapta ca marjele de rafinare sa se confrunte cu presiuni in conditiile in care si crack-urile de motorina si pacura pierd o parte din forta lor recenta.

In prima parte a trimestrului I 2018 cursul de schimb RON/EUR si-a prelungit trendul general ascendant, amplificandu-si fluctuatiile, pentru ca ulterior, pe fondul reinstalarii unui calm relativ pe piata financiara internationala, sa consemneze o relativa stabilizare la o medie trimestriala de 4,66 RON/EUR.

Din perspectiva variatiei anuale medii a cursului de schimb consemnate in trimestrul I, moneda nationala (RON) si-a majorat deprecierea nominala fata de EURO (media anuala in 2017 fiind de aproximativ 4,57 RON/EUR), dar, mai ales, aprecierea fata de dolarul SUA (media trimestrului I 2018 fiind de aproximativ 3,79 RON/USD in timp ce media anuala in 2017 a fost de aproximativ 4,05 RON/USD).

In trimestrul II 2018 cursul de schimb RON/EUR a consemnat fluctuatii mai ample, tinzand totusi sa se mentina pe palierul pe care s-a plasat in a doua jumatate a trimestrului anterior (media trimestrului II 2018 fiind de aproximativ 4,65 RON/EUR).

Influentele externe au devenit predominante si pe piata interna in primele decade ale lunii iunie, pe parcursul carora cursul de schimb RON/EUR a urcat relativ alert, atingand un nou maxim istoric (4,6695 RON/EUR, in data de 21 iunie). Ulterior insa, acesta a tins sa revina la valori usor mai joase.

Din perspectiva variatiei anuale medii a cursului de schimb consemnate in trimestrul II, moneda nationala si-a diminuat deprecierea nominala fata de EURO, dar si-a redus in mai mare masura aprecierea fata de dolarul SUA (media trimestrului II 2018 fiind de aproximativ 3,90 RON/USD).

In trimestrul III 2018 cursul RON/EUR a continuat sa fluctueze, dar in jurul unui palier relativ inferior celui din trimestrul II 2018 (media trimestrului III 2018 fiind de aproximativ 4,65 RON/EUR).

Dupa ce a atins un nou minim al anului la inceputul lunii august (4,6206 RON/EUR pe 3 august), raportul RON/EUR a cunoscut o noua crestere episodica, urmand ca la finele primei decade a lunii septembrie sa se reinscrie pe o traiectorie usor ascendenta.



**rompetrol**

KazMunayGas  
Group  
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.kmginternational.com](http://www.kmginternational.com)

Din perspectiva variatiei anuale medii a cursului de schimb consemnate in trimestrul III, moneda nationala si-a diminuat si in acest interval deprecierea nominala fata de EURO si a consemnat prima depreciere nominala din ultimele cinci trimestre fata de dolarul SUA (media trimestrului III 2018 fiind de aproximativ 3,99 RON/USD).

In debutul trimestrului IV 2018 cursul de schimb RON/EUR si-a stopat ascensiunea din luna septembrie si a ramas apoi cvasistabil pana spre finalul anului iar incepand cu ultima decada a lunii noiembrie, cursul de schimb RON/EUR a tins totusi sa scada usor.

Din perspectiva variatiei anuale medii a cursului de schimb consemnate in trimestrul IV, moneda nationala si-a diminuat deprecierea nominala fata de EURO (media trimestrului IV 2018 fiind de aproximativ 4,66 RON/EUR) si a consemnat cea mai ampla depreciere nominala din ultimele sapte trimestre fata de dolarul SUA (media trimestrului IV 2018 fiind de aproximativ 4,08 RON/USD).

Cursul de RON/USD a avut o depreciere de 4% (trimestrul IV 2018 fata de trimestrul IV 2017, in medie) si o apreciere de 3% an pe an. Banca centrala este in continuare vigilenta cu privire la evolutia cursului de schimb, iar analistii se asteapta ca stabilitatea cursului de schimb sa fie principala motivatie a deciziilor privind rata dobanzii, in special daca se intensifica presiunea de depreciere asupra monedei nationale (adica RON). Inflatia de baza este stabila, deci Banca Nationala a Romaniei (BNR) este mai putin probabil sa fie tulburata de aceasta. BNR ar putea fi preocupata de deteriorarea competitivitatii care ar putea spori presiunile de depreciere asupra monedei (si anume, RON).

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



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		2018	2017	%	2018	2017	%
<b>Financiar</b>		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	4.446.012.518	3.479.314.807	28%	18.111.276.593	14.173.336.798	28%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	3.382.773.261	2.588.143.186	31%	13.780.065.156	10.543.060.082	31%
EBITDA	USD/RON	127.945.445	164.431.901	-22%	521.198.565	669.829.792	-22%
Marja EBITDA	%	3,8%	6,4%		3,8%	6,4%	
EBIT	USD/RON	39.843.613	58.749.524	-32%	162.306.941	239.322.060	-32%
Rezultat net	USD/RON	(1.154.989)	8.774.525	N/A	(4.704.964)	35.743.904	N/A
Marja rezultatului net	%	-0,03%	0,3%		-0,03%	0,3%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	45,95	50,90	-10%	187,17	207,34	-10%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	6,33	7,01	-10%	25,77	28,55	-10%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	20,42	28,01	-27%	83,20	114,12	-27%
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	2,81	3,86	-27%	11,46	15,71	-27%
<b>Operational</b>							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	5.925	5.662	5%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	406	373	9%			
Productie Benzina	Kt	1.586	1.488	7%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	3.058	2.979	3%			
Vanzari carburanti- intern	Kt	2.215	2.128	4%			
Vanzari carburanti-export	Kt	2.229	2.111	6%			
Export	%	50%	50%				
Intern	%	50%	50%				

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 4,4 miliarde in anul 2018, fiind in crestere pentru intreg anul 2018 cu 28% comparative cu anul trecut. Variatia fata de anul 2017 a fost influentata in principal de cresterea cotelor internationale pe piata de petrol si gaze, la produsele petroliere, dar si de cresterea volumului produselor vandute.

In anul 2018 supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 5,92 milioane tone in crestere cu 4,63% fata de anul trecut, cand au fost procesate 5,66 milioane de tone.

In anul 2018 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Petromidia a fost de 91,98% in crestere cu 6,1% fata de anul trecut.

**Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala foarte buna in anul 2018, la niveluri istorice ridicate pentru principalii parametrii tehnologici si operationali, cum ar fi:**

- ✓ nivel record materie prima procesata 5,925 milioane tone, peste recordul anului trecut cu 262 mii tone;
- ✓ nivel record de productie produse albe de 5,107 milioane tone peste recordul anului trecut cu 220 mii tone;
- ✓ nivel record de productie benzina auto de 1,36 milioane tone, peste recordul anului trecut cu 92 mii tone;
- ✓ nivel record de productie diesel de 2,75 milioane tone, peste recordul anului trecut cu 16 mii tone;
- ✓ nivel record de productie jet de 317 mii tone, peste recordul anului trecut cu 66 mii tone;
- ✓ nivel record de productie de propilena de 142 mii tone, peste recordul anului trecut cu 10 mii tone;
- ✓ nivel record pentru indicele intensitatii energetice 96,1%;
- ✓ nivel record pentru disponibilitate mecanica 96,7%.
- ✓ pierdere tehnologica de 0.83%wt, +0,18 pp fata de primul an de la punerea in aplicare a pachetului de modernizare.

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 406.004 tone in anul 2018 in crestere cu 8,86% fata de anul trecut, cand au fost procesate 372.954 de tone.

In anul 2018 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare in rafinaria Vega a fost de 123,03%, crestere cu 10,02% fata de anul trecut.

Rafinaria Vega a reusit, de asemenea, sa obtina performante operationale foarte bune in anul 2018, la niveluri istorice ridicate, cum ar fi:

- ✓ nivel record de materie prima procesata de 406 mii tone, peste recordul anului trecut cu 33 mii tone;
- ✓ nivel record de productie bitum de 102 mii tone, peste recordul anului trecut cu 5,4 mii tone;
- ✓ nivel record de productie solvent ecologic de 43,5 mii tone, peste recordul anului trecut cu 2,6 mii tone;
- ✓ nivel record de productie hexan de 84,5 mii tone, peste recordul anului trecut cu 5 mii tone;
- ✓ cel mai mic consum energetic istoric de 2,4GJ/t;
- ✓ cel mai mic nivel de pierdere tehnologica din istoria rafinarii Vega de 0.93%wt.

In ciuda rezultatelor operationale si de productie istorice, rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in anul 2018 au fost influentate negativ de conditiile de piata nefavorabile, Petromidia avand in 2018 un nivel de marja bruta de rafinarie de 45,95 \$/t in scadere fata de valoarea anului 2017 de 50,9\$/t.

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

In 2018 operatiunile rafinarii Petromidia au fost afectate de derularea activitatilor de revizie planificata (debit redus – incepand cu 22 aprilie 2018 cand supusul unitatii DAV (Distilare Atmosferica in Vid) a fost diminuat si pana in 27 aprilie 2018 cand supusul a fost crescut treptat, atingand capacitatea de design de 15,2 mii tone / zi ; oprire planificata – in 27 octombrie – 19 noiembrie 2018) ambele activitati avand ca scop pastrarea instalatiilor in parametri optimi de functionare pentru a asigura maximizarea debitelor instalatiilor si a calitatii produselor obtinute.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 1,5 miliarde USD in anul 2018, adaugand la Bugetul de Stat cu ~ 300 milioane USD mai mult fata de anul 2017 (adica peste 1,2 miliarde USD in 2017).



## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2018	2017	%	2018	2017	%
<b>Financiar</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>		<b>RON</b>	<b>RON</b>	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	202.703.696	191.326.498	6%	825.733.776	779.387.622	6%
EBITDA	USD/RON	(17.952.893)	(5.304.452)	238%	(73.132.905)	(21.608.216)	238%
EBIT	USD/RON	(34.055.720)	(20.365.240)	67%	(138.729.381)	(82.959.842)	67%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(37.441.593)	(12.977.684)	189%	(152.522.074)	(52.865.894)	189%
<b>Operational</b>							
Propilena procesata	Kt	143	134	7%			
Etilena procesata	Kt	60	64	-6%			
Productie totala polimeri	kt	148	147	1%			
Vanzari din productie proprie	kt	190	189				
Vanzari trading	kt	3	1	136%			
Total vanzari		193	191	1%			
Export	%	47%	50%				
Intern	%	53%	50%				

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

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

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

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

La mijlocul lunii aprilie 2018, instalatia HDPE a fost pusa in functiune la parametri tehnologici optimi insa datorita conjuncturii nefavorabile de piata caracterizata prin marje petrochimice reduse, aceasta a fost oprita la mijlocul lunii mai. Instalatia de HDPE se afla in stand-by iar in cadrul societatii se deruleaza analize interne vis- a- vis de luarea potentialelor masuri de atenuarea a impactului negativ de piata, societatea mizand pe repornirea rapida a instalatiilor atunci cand conditiile de piata se vor ameliora.

Per ansamblu, activitatea segmentului de petrochimie a fost afectata in mod negativ de conditiile nefavorabile de piata, marjele de petrochimie pe segmentul de LDPE/HDPE fiind cele mai reduse din ultimii 7 ani.

In ceea ce priveste performanta operationala, s-au obtinut rezulate bune la nivelul activitatii zonei de productie petrochimica: 203,5 mii tone materie prima procesata – cu 5 mii tone peste nivelul record de anul trecut, productie totala de polimeri de 148 mii tone – cu ~1% mai mult fata de anul trecut, productie de polipropilena de 89,5 mii tone – cu 5 mii tone peste recordul de anul trecut, indice energetic 18,1 GJ/mt, pierdere tehnologica de 2,2%wt.

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



## SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		2018	2017	%	2018	2017	%
		USD	USD		RON	RON	
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	3.087.416.280	2.453.396.882	26%	12.576.898.958	9.994.157.539	26%
EBITDA	USD/RON	37.721.397	52.903.421	-29%	153.661.883	215.507.376	-29%
EBIT	USD/RON	15.368.434	21.093.960	-27%	62.604.854	85.928.355	-27%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	11.343.003	27.493.675	-59%	46.206.859	111.998.234	-59%
<b>Operational</b>							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	714	693	3%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	1.248	1.191	5%			
Cantitati GPL vandute	Kt	424	363	17%			

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 3 miliarde USD in anul 2018, in crestere cu 26% comparativ cu anul 2017.

Rompetrol Downstream, care acopera piata romaneasca, a atins in anul 2018 vanzari record de 1,98 milioane tone, in crestere cu 5% fata de anul 2017 (1,89 milioane tone), in principal datorita cresterii vanzarilor de motorina cu 159 mii tone si deschiderii a 5 noi statii CODO.

Rompetrol Gas, in anul 2018, a atins vanzari record, in istoria sa, de 405 mii tone, din care 109 mii tone de vanzari de propan. In ultimii doi ani, efectul operatiunilor de tranzactionare cu propan a permis Rompetrol Gas sa devina cel mai mare jucator pe piata de GPL din Balcani.

In anul 2018, comparativ cu anul 2017, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 21% mai mari pentru benzina, si cu aproximativ 30% mai mari pentru motorina. De asemenea, in anul 2018 leul s-a apreciat in medie cu 3% in fata dolarului american, comparativ cu anul 2017. Nivelul accizelor aplicabile carburantilor in aceasta perioada a fost mai mare decat in 2017, acestea crescand cu aproximativ 13% pentru benzina si 14,5 % pentru motorina.

Toate aceste schimbari de piata au determinate presiune ridicata asupra marjelor segmentului de distributie, preturile la pompa urmand trendul crescator al cresterii macroeconomice, cu toate acestea neputand fi asimilate pe deplin la nivelul consumatorilor finali.

Rezultat net pentru anul 2018 comparativ cu anul 2017 a fost impactat considerabil de variatia cursurilor de schimb, in principal datorita variatiei de curs RON/USD si a variatiei pozitiiilor monetare.

La sfarsitul lunii decembrie 2018, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 918 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



**ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PE ANUL 2018**

	2018	2017	%	2018	2017	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	5.259.166.505	4.151.088.337	27%	21.423.740.675	16.909.873.449	27%
Taxe aferente vanzarilor	(1.278.623.137)	(1.058.081.009)	21%	(5.208.599.211)	(4.310.198.798)	21%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>3.980.543.368</b>	<b>3.093.007.328</b>	<b>29%</b>	<b>16.215.141.464</b>	<b>12.599.674.651</b>	<b>29%</b>
Costul vanzarilor	(3.724.419.488)	(2.786.630.756)	34%	(15.171.795.227)	(11.351.619.048)	34%
<b>Marja bruta</b>	<b>256.123.880</b>	<b>306.376.572</b>	<b>-16%</b>	<b>1.043.346.237</b>	<b>1.248.055.603</b>	<b>-16%</b>
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(211.912.916)	(190.883.469)	11%	(863.248.455)	(777.582.899)	11%
Alte venituri operationale	65.537.105	801.814	8074%	266.971.951	3.266.270	8074%
Alte cheltuieli operationale	(84.946.746)	(58.754.223)	45%	(346.039.065)	(239.341.203)	45%
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>24.801.323</b>	<b>57.540.694</b>	<b>-57%</b>	<b>101.030.668</b>	<b>234.397.771</b>	<b>-57%</b>
Rezultat financiar	(46.437.440)	(32.699.932)	42%	(189.167.556)	(133.206.443)	42%
Forex nerealizat	10.282.494	(903.766)	-1238%	41.886.768	(3.681.581)	-1238%
Forex realizat	(16.370.615)	319.217	-5228%	(66.687.337)	1.300.362	-5228%
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(27.724.238)</b>	<b>24.256.213</b>	<b>-214%</b>	<b>(112.937.457)</b>	<b>98.810.109</b>	<b>-214%</b>
Impozit pe profit	49.050	(3.550.756)	-101%	199.810	(14.464.360)	-101%
<b>Profit / (pierdere) neta</b>	<b>(27.675.188)</b>	<b>20.705.457</b>	<b>-234%</b>	<b>(112.737.647)</b>	<b>84.345.749</b>	<b>-234%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>148.349.935</b>	<b>210.727.761</b>	<b>-30%</b>	<b>604.318.296</b>	<b>858.420.607</b>	<b>-30%</b>



**ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2018**

	Decembrie 31, 2018	Decembrie 31, 2017	%	Decembrie 31, 2018	Decembrie 31, 2017	%
	USD	USD		RON	RON	
<b>Active</b>						
<b>Active imobilizate</b>						
Imobilizari necorporale	7.606.675	8.252.455	-8%	30.986.551	33.617.201	-8%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	337.586.183	337.586.183	0%
Imobilizari corporale	1.235.103.661	1.254.559.178	-2%	5.031.318.272	5.110.572.268	-2%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	40.930.859	37.839.253	8%	166.735.946	154.141.981	8%
<b>Total active necurente</b>	<b>1.366.512.901</b>	<b>1.383.522.592</b>	<b>-1%</b>	<b>5.566.626.952</b>	<b>5.635.917.633</b>	<b>-1%</b>
<b>Active circulante</b>						
Stocuri	292.898.693	342.623.825	-15%	1.193.152.116	1.395.712.414	-15%
Creante	409.254.839	436.209.507	-6%	1.667.140.512	1.776.943.048	-6%
Instrumente financiare derivate	2.608.512	-	N/A	10.626.034	-	N/A
Casa, conturi la banci	11.477.183	12.592.193	-9%	46.753.453	51.295.557	-9%
<b>Total active circulante</b>	<b>716.239.227</b>	<b>791.425.525</b>	<b>-10%</b>	<b>2.917.672.115</b>	<b>3.223.951.019</b>	<b>-10%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.082.752.128</b>	<b>2.174.948.117</b>	<b>-4%</b>	<b>8.484.299.067</b>	<b>8.859.868.652</b>	<b>-4%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>675.364.584</b>	<b>704.345.972</b>	<b>-4%</b>	<b>2.751.165.165</b>	<b>2.869.223.748</b>	<b>-4%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>						
Instrument Hibrid - partea pe lermen lung	17.009.920	14.687.203	16%	69.291.610	59.829.790	16%
Provizion	85.664.505	85.001.042	1%	348.962.929	346.260.245	1%
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	-	N/A	912.906.812	-	N/A
Alte datorii pe termen lung	4.345.265	3.923.537	11%	17.700.872	15.982.920	11%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>331.122.894</b>	<b>103.611.782</b>	<b>220%</b>	<b>1.348.862.223</b>	<b>422.072.955</b>	<b>220%</b>
<b>Datorii curente</b>						
Datorii comerciale si datorii asimilate	916.434.940	966.666.960	-5%	3.733.189.375	3.937.814.535	-5%
Datorii contractuale	25.947.213	-	N/A	105.698.567	-	N/A
Instrumente financiare derivate	76.580	48.387	58%	311.956	197.109	58%
Imprumuturi pe termen scurt	133.805.917	400.275.016	-67%	545.071.781	1.630.560.305	-67%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.076.264.650</b>	<b>1.366.990.363</b>	<b>-21%</b>	<b>4.384.271.679</b>	<b>5.568.571.949</b>	<b>-21%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.082.752.128</b>	<b>2.174.948.117</b>	<b>-4%</b>	<b>8.484.299.067</b>	<b>8.859.868.652</b>	<b>-4%</b>





## 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.

### 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 retranslate 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. Asigurarea de resurse de finantare continua si la nivelele planificate si eliminarea situatiilor de lipsa temporara a fluxurilor financiare si de asigurare a lichiditatii firmei a fost posibila in 2018 ca urmare a luarii urmatoarelor masuri: livrarea produselor garantata cu instrumente de plata si negocierea unor termene de incasare de la clienti si plata la furnizor care sa asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare SA, mentinandu-se totodata o relatie amiabila cu partenerii de afaceri. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG1 si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

### 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. Pe baza previziunilor cresterii pretului la titei, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2018 a fost impartita intre contracte futures si optiuni in timp ce o anumita cantitate mai mare decat stocul tehnologic a ramas neacoperita.

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. Compania a avut, de asemenea, operatiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

## 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 rafinarii, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor 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.

## Evenimente ulterioare datei bilantului

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 mai 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2019.



**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 = 4,0736 valabil pe 31 decembrie 2018.**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:**

**Presedinte  
Meraliyev Saduokhas**

**Membru  
Alexey Golovin**

**Membru si Director General  
Yedil Utekov**

**Membru  
Mihai-Liviu Mihalache**

**Membru  
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**

**Director Economic  
Mircea Stefan Stanescu**

**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 2018**

**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 2018**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
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 - 95

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2018	2017	2018	2017
		USD	USD	RON	RON
Imobilizari necorporale	3	7.606.675	8.252.455	30.986.551	33.617.201
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	337.586.183	337.586.183
Imobilizari corporale	5	1.235.103.661	1.254.559.178	5.031.318.272	5.110.572.268
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	75.700	75.700
Creante imobilizate		3.250.669	1.599.013	13.241.925	6.513.739
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	37.661.607	36.221.657	153.418.321	147.552.542
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1.366.512.901</b>	<b>1.383.522.592</b>	<b>5.566.626.952</b>	<b>5.635.917.633</b>
Stocuri, net	8	292.898.693	342.623.825	1.193.152.116	1.395.712.414
Creante comerciale si alte creante	9	409.254.839	436.209.507	1.667.140.512	1.776.943.048
Instrumente financiare derivate	30.5	2.608.512	-	10.626.034	-
Casa si conturi la banci	10	11.477.183	12.592.193	46.753.453	51.295.557
<b>Total active circulante</b>		<b>716.239.227</b>	<b>791.425.525</b>	<b>2.917.672.115</b>	<b>3.223.951.019</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>2.082.752.128</b>	<b>2.174.948.117</b>	<b>8.484.299.067</b>	<b>8.859.868.652</b>
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	5.960.996.227	5.960.996.227
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	301.652.190	301.652.190
Rezerve din reevaluare, net	11	140.206.556	146.431.777	571.145.427	596.504.487
Alte rezerve	11	(9.156.421)	(4.153.668)	(37.299.598)	(16.920.382)
Alte rezerve - imprumut hibrid	11	1.059.285.995	1.059.285.995	4.315.107.429	4.315.107.428
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.431.257.520)	(2.431.257.520)
Rezultatul reportat		(1.444.804.971)	(1.473.246.436)	(5.885.557.530)	(6.001.416.682)
Rezultatul exercitiului curent		(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
<b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama</b>		<b>658.830.433</b>	<b>688.411.550</b>	<b>2.683.811.650</b>	<b>2.804.313.289</b>
Interese care nu controleaza		16.534.151	15.934.422	67.353.515	64.910.459
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>675.364.584</b>	<b>704.345.972</b>	<b>2.751.165.165</b>	<b>2.869.223.748</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	224.103.204	-	912.906.812	-
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	11	17.009.920	14.687.203	69.291.610	59.829.790
Impozit pe profit amanat	13	4.149.508	3.715.861	16.903.436	15.136.931
Provizioane	17	85.664.505	85.001.042	348.962.929	346.260.245
Alte datorii pe termen lung		195.757	207.676	797.436	845.989
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>331.122.894</b>	<b>103.611.782</b>	<b>1.348.862.223</b>	<b>422.072.955</b>
Datorii comerciale si alte datorii	14	916.434.940	966.666.960	3.733.189.375	3.937.814.535
Datorii contractuale	15	25.947.213	-	105.698.567	-
Instrumente financiare derivate	30.5	76.580	48.387	311.956	197.109
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate pe termen scurt	16	107.551.244	176.211.784	438.120.746	717.816.323
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	16	26.254.673	224.063.232	106.951.035	912.743.982
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.076.264.650</b>	<b>1.366.990.363</b>	<b>4.384.271.679</b>	<b>5.568.571.949</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>2.082.752.128</b>	<b>2.174.948.117</b>	<b>8.484.299.067</b>	<b>8.859.868.652</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**YEDIL UTEKOV**  
**Director General**

**Intocmit de,**  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	2018 USD	2017 USD	2018 RON	2017 RON
Cifra de afaceri din contractele cu clientii	18	3.980.543.368	3.093.007.328	16.215.141.464	12.599.674.651
Costul vanzarii	19	(3.724.419.488)	(2.786.630.756)	(15.171.795.227)	(11.351.619.048)
<b>Profit brut</b>		<b>256.123.880</b>	<b>306.376.572</b>	<b>1.043.346.237</b>	<b>1.248.055.603</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	20	(211.912.916)	(190.883.469)	(863.248.455)	(777.582.899)
Alte venituri operationale	21	65.537.105	801.814	266.971.951	3.266.270
Alte cheltuieli operationale	21	(84.946.746)	(58.754.223)	(346.039.065)	(239.341.203)
<b>Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare</b>		<b>24.801.323</b>	<b>57.540.694</b>	<b>101.030.668</b>	<b>234.397.771</b>
Cheltuieli financiare	22	(58.924.170)	(53.227.537)	(240.033.499)	(216.827.695)
Venituri financiare	22	12.486.730	20.527.605	50.865.943	83.621.252
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(6.088.121)	(584.549)	(24.800.569)	(2.381.219)
<b>Profitul / (Pierdere) brut(a)</b>		<b>(27.724.238)</b>	<b>24.256.213</b>	<b>(112.937.457)</b>	<b>98.810.109</b>
Impozitul pe profit	23	49.050	(3.550.756)	199.810	(14.464.360)
<b>Profitul / (Pierdere) net(a)</b>		<b>(27.675.188)</b>	<b>20.705.457</b>	<b>(112.737.647)</b>	<b>84.345.749</b>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
Interese care nu controleaza		(432.706)	1.153.331	(1.762.672)	4.698.208
<b>Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)</b>					
De baza	26	(0,062)	0,044	(0,253)	0,179

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**YEDIL UTEKOV**  
**Director General**

**Intocmit de,**  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Profit / (Pierdere) net(a)</b>	<b><u>(27.675.188)</u></b>	<b><u>20.705.457</u></b>	<b><u>(112.737.647)</u></b>	<b><u>84.345.749</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	-	312.211	-	1.271.823
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>312.211</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.271.823</u></b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(5.002.753)	(1.013.730)	(20.379.215)	(4.129.531)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	3.726.620	174.323.544	15.180.759	710.124.389
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(581.645)	(27.891.767)	(2.369.389)	(113.619.902)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</b>	<b><u>(1.857.778)</u></b>	<b><u>145.418.047</u></b>	<b><u>(7.567.845)</u></b>	<b><u>592.374.956</u></b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite</b>	<b><u>(1.857.778)</u></b>	<b><u>145.730.258</u></b>	<b><u>(7.567.845)</u></b>	<b><u>593.646.779</u></b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b><u>(29.532.966)</u></b>	<b><u>166.435.715</u></b>	<b><u>(120.305.492)</u></b>	<b><u>677.992.528</u></b>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(30.132.695)	165.282.384	(124.511.219)	673.294.320
Interese care nu controleaza	599.729	1.153.331	4.205.727	4.698.208
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b><u>(29.532.966)</u></b>	<b><u>166.435.715</u></b>	<b><u>(120.305.492)</u></b>	<b><u>677.992.528</u></b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

Intocmit de,  
**Cristina Ana Dica**  
 Manager raportare

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Rezultatul net inaintea impozitului pe profit</b>	<b><u>(27.724.238)</u></b>	<b><u>24.256.213</u></b>	<b><u>(112.937.457)</u></b>	<b><u>98.810.109</u></b>
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	107.143.081	96.061.994	436.458.055	391.318.139
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	18.145.594	2.268.436	73.917.892	9.240.701
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (Venituri) / Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	(8.941.924)	1.037.558	(36.425.822)	4.226.596
Provizion pentru mediu si alte obligatii	11.174.920	44.981.492	45.522.154	183.236.606
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	-	10.297.478	-	41.947.806
Cheltuieli/(Venituri) privind penalitati	26.692	264.965	108.733	1.079.361
Alte venituri financiare	243.565	99.212	992.186	404.150
Venituri din dobanzi	(355.679)	(486.529)	(1.448.894)	(1.981.925)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	(12.131.051)	(20.041.076)	(49.417.049)	(81.639.327)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	53.650.765	51.177.832	218.551.756	208.478.016
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(347.156)	(376.590)	(1.414.175)	(1.534.077)
	(5.308.731)	12.605.676	(21.625.647)	51.350.482
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b><u>135.575.838</u></b>	<b><u>222.146.661</u></b>	<b><u>552.281.732</u></b>	<b><u>904.936.637</u></b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	19.720.843	(244.498.806)	80.334.828	(995.990.335)
Stocuri	35.113.058	(113.776.397)	143.036.553	(463.479.531)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale (inclusiv variatia datoriilor pentru cheltuielile de capital)	(11.836.300)	276.373.352	(48.216.348)	1.125.834.489
<b>Modificari nete in capitalul circulant</b>	<b><u>42.997.601</u></b>	<b><u>(81.901.851)</u></b>	<b><u>175.155.033</u></b>	<b><u>(333.635.377)</u></b>
<b>Impozitul pe profit platit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate</b>	<b><u>(2.580.319)</u></b>	<b><u>42.808</u></b>	<b><u>(10.511.187)</u></b>	<b><u>174.383</u></b>
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b><u>175.993.120</u></b>	<b><u>140.287.618</u></b>	<b><u>716.925.578</u></b>	<b><u>571.475.643</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>				
Achizitii de imobilizari corporale	(83.039.199)	(84.027.084)	(338.268.483)	(342.292.731)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2.769.207)	(1.333.129)	(11.280.643)	(5.430.634)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	495.677	451.011	2.019.190	1.837.238
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b><u>(85.312.729)</u></b>	<b><u>(84.909.202)</u></b>	<b><u>(347.529.936)</u></b>	<b><u>(345.886.127)</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>				
Cash pooling	(7.897.873)	52.782.953	(32.172.775)	215.016.637
Imprumuturi pe termen lung primite de la / (rambursate la) banci	(15.611.376)	-	(63.594.501)	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net	(69.873.201)	(82.004.189)	(284.635.472)	(334.052.264)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) banci, net	42.005.210	9.880.159	171.112.423	40.247.816
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(40.418.161)	(39.255.444)	(164.647.421)	(159.910.977)
<b>Numerar net din / (utilizat) in activitatea de finantare</b>	<b><u>(91.795.401)</u></b>	<b><u>(58.596.521)</u></b>	<b><u>(373.937.746)</u></b>	<b><u>(238.698.788)</u></b>
<b>Creștere / (Descreștere) neta a disponibilitatilor</b>	<b><u>(1.115.010)</u></b>	<b><u>(3.218.105)</u></b>	<b><u>(4.542.104)</u></b>	<b><u>(13.109.272)</u></b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b><u>12.592.193</u></b>	<b><u>15.810.298</u></b>	<b><u>51.295.557</u></b>	<b><u>64.404.829</u></b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>11.477.183</u></b>	<b><u>12.592.193</u></b>	<b><u>46.753.453</u></b>	<b><u>51.295.557</u></b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**YEDIL UTEKOV**  
**Director General**

**Intocmit de,**  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**Sume exprimate in USD**

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat afereant rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprie atribuibile actionarilor societatii- mama	Interese care nu controleaz a	Total capitaluri
<b>31-decembrie-2016</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>74.050.518</b>	<b>(1.473.246.436)</b>	-	-	<b>(596.832.659)</b>	<b>996.547.851</b>	<b>463.843.171</b>	<b>14.781.091</b>	<b>478.624.262</b>
Profitul net pe 2017	-	-	19.552.126	-	-	-	-	19.552.126	1.153.331	20.705.457
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(1.013.730)	(1.013.730)	-	(1.013.730)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	312.211	312.211	-	312.211
Efectele modificarii politicii contabile - imobilizari corporale	-	-	-	174.323.544	(27.891.767)	-	-	146.431.777	-	146.431.777
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>174.323.544</b>	<b>(27.891.767)</b>	<b>-</b>	<b>(701.519)</b>	<b>145.730.258</b>	<b>-</b>	<b>145.730.258</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.552.126</b>	<b>174.323.544</b>	<b>(27.891.767)</b>	<b>-</b>	<b>(701.519)</b>	<b>165.282.384</b>	<b>1.153.331</b>	<b>166.435.715</b>
Imprumut hibrid	-	-	-	-	-	-	59.285.995	59.285.995	-	59.285.995
<b>31-decembrie-2017</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>74.050.518</b>	<b>(1.453.694.310)</b>	<b>174.323.544</b>	<b>(27.891.767)</b>	<b>(596.832.659)</b>	<b>1.055.132.327</b>	<b>688.411.550</b>	<b>15.934.422</b>	<b>704.345.972</b>
Efectele aplicarii IFRS 9	-	-	(1.036.370)	-	-	-	-	(1.036.370)	-	(1.036.370)
<b>Soldul retratat la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>74.050.518</b>	<b>(1.454.730.680)</b>	<b>174.323.544</b>	<b>(27.891.767)</b>	<b>(596.832.659)</b>	<b>1.055.132.327</b>	<b>687.375.180</b>	<b>15.934.422</b>	<b>703.309.602</b>
Pierdere neta pe 2018	-	-	(27.242.482)	-	-	-	-	(27.242.482)	(432.706)	(27.675.188)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	9.925.709	(9.925.709)	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat afereant rezervei din reevaluare transferate	-	-	-	-	1.587.948	-	-	1.587.948	-	1.587.948
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(5.002.753)	(5.002.753)	-	(5.002.753)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	-	-	2.497.531	-	-	-	2.497.531	1.229.089	3.726.620
Impozit pe profit amanat afereant reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(384.991)	-	-	(384.991)	(196.654)	(581.645)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.497.531</b>	<b>(384.991)</b>	<b>-</b>	<b>(5.002.753)</b>	<b>(2.890.213)</b>	<b>1.032.435</b>	<b>(1.857.778)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.316.773)</b>	<b>(7.428.178)</b>	<b>1.202.957</b>	<b>-</b>	<b>(5.002.753)</b>	<b>(28.544.747)</b>	<b>599.729</b>	<b>(27.945.018)</b>
<b>31-decembrie-2018</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>74.050.518</b>	<b>(1.472.047.453)</b>	<b>166.895.366</b>	<b>(26.688.810)</b>	<b>(596.832.659)</b>	<b>1.050.129.574</b>	<b>658.830.433</b>	<b>16.534.151</b>	<b>675.364.584</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**YEDIL UTEKOV**  
**Director General**

**Intocmit de,**  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**Sume exprimate in RON**

	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
<b>31-decembrie-2016</b>	<b>5.960.996.227</b>	<b>301.652.190</b>	<b>(6.001.416.682)</b>	-	-	<b>(2.431.257.520)</b>	<b>4.059.537.326</b>	<b>1.889.511.541</b>	<b>60.212.252</b>	<b>1.949.723.793</b>
Profitul net pe 2017	-	-	79.647.541	-	-	-	-	79.647.541	4.698.207	84.345.748
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(4.129.531)	(4.129.531)	-	(4.129.531)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1.271.823	1.271.823	-	1.271.823
Efectele modificarii politicii contabile - imobilizari corporale	-	-	-	710.124.389	(113.619.902)	-	-	596.504.487	-	596.504.487
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>710.124.389</b>	<b>(113.619.902)</b>	<b>-</b>	<b>(2.857.708)</b>	<b>593.646.779</b>	<b>-</b>	<b>593.646.779</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.647.541</b>	<b>710.124.389</b>	<b>(113.619.902)</b>	<b>-</b>	<b>(2.857.708)</b>	<b>673.294.320</b>	<b>4.698.207</b>	<b>677.992.527</b>
Imprumut hibrid	-	-	-	-	-	-	241.507.428	241.507.428	-	241.507.428
<b>31-decembrie-2017</b>	<b>5.960.996.227</b>	<b>301.652.190</b>	<b>(5.921.769.141)</b>	<b>710.124.389</b>	<b>(113.619.902)</b>	<b>(2.431.257.520)</b>	<b>4.298.187.046</b>	<b>2.804.313.289</b>	<b>64.910.459</b>	<b>2.869.223.748</b>
Efectele aplicarii IFRS 9	-	-	(4.221.757)	-	-	-	-	(4.221.757)	-	(4.221.757)
<b>Soldul retratat la 31 decembrie 2017</b>	<b>5.960.996.227</b>	<b>301.652.190</b>	<b>(5.925.990.898)</b>	<b>710.124.389</b>	<b>(113.619.902)</b>	<b>(2.431.257.520)</b>	<b>4.298.187.046</b>	<b>2.800.091.532</b>	<b>64.910.459</b>	<b>2.865.001.991</b>
Pierdere neta pe 2018	-	-	(110.974.975)	-	-	-	-	(110.974.975)	(1.762.671)	(112.737.646)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul reportat	-	-	40.433.368	(40.433.368)	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare transferate	-	-	-	-	6.468.665	-	-	6.468.665	-	6.468.665
Beneficii pentru schemele de pensionare	-	-	-	-	-	-	(20.379.215)	(20.379.215)	-	(20.379.215)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	-	-	-	10.173.942	-	-	-	10.173.942	5.006.817	15.180.759
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	-	-	-	-	(1.568.299)	-	-	(1.568.299)	(801.090)	(2.369.389)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.173.942</b>	<b>(1.568.299)</b>	<b>-</b>	<b>(20.379.215)</b>	<b>(11.773.572)</b>	<b>4.205.727</b>	<b>(7.567.845)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(70.541.607)</b>	<b>(30.259.426)</b>	<b>4.900.366</b>	<b>-</b>	<b>(20.379.215)</b>	<b>(116.279.882)</b>	<b>2.443.056</b>	<b>(113.836.826)</b>
<b>31-decembrie-2018</b>	<b>5.960.996.227</b>	<b>301.652.190</b>	<b>(5.996.532.505)</b>	<b>679.864.963</b>	<b>(108.719.536)</b>	<b>(2.431.257.520)</b>	<b>4.277.807.831</b>	<b>2.683.811.650</b>	<b>67.353.515</b>	<b>2.751.165.165</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
**Presedintele Consiliului de Administratie**

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
**Director Economic**

**YEDIL UTEKOV**  
**Director General**

**Intocmit de,**  
**Cristina Ana Dica**  
**Manager raportare**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**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 7.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2018 si 2017 era de 1.900 si respectiv 1.887.

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 si detinuta de Statul 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 2018, 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 2018 si 2017, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 675,4 milioane USD si respectiv 704,3 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018, Grupul a raportat o pierdere de 27,2 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, Grupul a raportat un profit de 19,5 milioane USD.

Cu toate acestea, Grupul a inregistrat dinoperatiuni un flux de numerar pozitiv de 176 milioane USD in 2018 si excluzand sumele de la / catre partile afiliate, are un activ net circulat pozitiv la 31 decembrie 2018.

Grupul a elaborat o strategie de dezvoltare pe termen lung pentru fiecare domeniu al activitatii pana in anul 2022. Aceasta strategie confirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2019, strategia de dezvoltare pe termen lung, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**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, care au fost implementate de Grup incepand cu 1 ianuarie 2018:

• **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Grupul a adoptat noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu va retrata informatii comparative. In cursul anilor 2017 si 2018, Grupul a efectuat o evaluare detaliata a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

In general, Grupul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Grupul a avut o majorare a provizioanelor pentru creante, ceea ce are ca efect un impact negativ asupra capitalului propriu, conform cu cele mentionate mai jos. In plus, Grupul va implementa modificari in clasificarea anumitor instrumente financiare.

**a) Clasificarea si masurarea**

Grupul nu a avut un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se asteapta sa continue masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare masurate in prezent la valoarea justa.

**b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor**

Grupul a stabilit ca toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente care sunt desemnate in prezent in relatii de acoperire efectiva vor continua sa se califice pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IFRS 9. Grupul a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Grupul a exclus punctele forward din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IAS 39. Intrucat IFRS 9 nu modifica principiile generale ale modului in care entitatea contabilizeaza acoperirea eficienta a riscurilor, aplicarea cerintelor de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

**c) Deprecierea**

IFRS 9 impune Grupului sa inregistreze pierderile de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Grupul a aplicat abordarea simplificata si a inregistrat pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru toate creantele comerciale. Dupa evaluarea categoriilor majore de creante comerciale, Grupul concluzionat ca provizionul pentru creante trebuie majorat cu 1 milion USD la 1 ianuarie 2018.

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi pentru a tine cont de veniturile rezultate din contractele incheiate cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute intr-o suma care reflecta consideratia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client.

Grupul a adoptat noul standard la data efectiva necesara folosind metoda retrospectiva modificata. In cursul anilor 2017 si 2018, Grupul a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care va afecta situatiile financiare.

Grupul este implicat in industria de rafinare si petrochimie, comerțul cu ridicata si cu amanuntul al produselor petroliere si servicii conexe (camp petrolier, logistica, intretinere, controlul calitatii).

Grupul a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile de produse petroliere si produse petrochimice, vanzarile de marfuri, vanzari de utilitati, servicii de transport si alte servicii, in cadrul principalelor segmente de activitate: Downstream (cu amanuntul si cu ridicata) si rafinarie si petrochimie, prin aplicarea modelului "cinci pasi" prevazut de IFRS 15:

1. Identificarea contractului (contractelor) cu un client
2. Identificarea obligatiilor de performanta din contract
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta din contract
5. Recunoasterea veniturilor atunci cand entitatea indeplineste o obligatie de performanta.

Pe baza rezultatelor analizei termenilor contractuali pentru principalele tipuri de contracte aferente fiecarui flux semnificativ de venituri, Grupul a concluzionat ca IFRS 15 nu va avea un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor curente.

Avansurile de la clienti, in valoare de 25,95 milioane USD, prezentate anterior ca datorii comerciale si alte datorii, au fost reclasificate ca datorii contractuale la 31 decembrie 2018 (a se vedea nota 15).

• **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

• **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

• **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Conducerea a evaluat faptul ca niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului:

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

**d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare**

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

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

Grupul va alege sa aplice abordarea retrospectiva modificata ca metoda de tranzitie. In cadrul acestei abordari Grupul nu reia informatiile comparative.

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

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

**Tranzitia la IFRS 16**

Grupul va recunoaste o datorie de leasing si un activ cu drept de utilizare la data aplicarii initiale pentru contractele de leasing care anterior au fost clasificate ca leasing operational in conformitate cu IAS 17. Locatarul va masura obligatia de leasing la valoarea curenta a platilor de leasing ramase, actualizata utilizand rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019; si valoarea activului cu drept de utilizare la valoarea contabila, ca si cum standardul ar fi fost aplicat de la data inceperii, dar actualizat cu rata de imprumut incrementală a locatarului la 1 ianuarie 2019.

Grupul a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, benzinarii, vehicule, cladiri administrative si alte active. Angajamentele privind leasingul operational sunt prezentate in nota 29.

In cursul anului 2018, Grupul a efectuat o evaluare detaliata a impactului IFRS 16. In mod sumar, impactul adoptarii IFRS 16 este de asteptat sa fie urmatorul:

**Impactul asupra situatiei pozitie financiare (crestere / (descrestere)) la 1 ianuarie 2019:**

	<u>USD</u>
<b>Active</b>	
Imobilizari corporale (bunuri cu drept de utilizare)	34.420.935
<b>Datorii</b>	
Datorii de leasing	39.483.112
<b>Impactul estimat asupra capitalurilor proprii</b>	<u><u>(5.062.177)</u></u>

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

	<u>USD</u>
Costul amortizarii (inclus in costul vanzarii)	621.108
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli de desfacere)	3.002.160
Costul amortizarii (inclus in cheltuieli administrative)	109.180
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in costul vanzarii)	(917.040)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli de desfacere)	(4.725.596)
Cheltuieli cu leasing operational (incluse in cheltuieli administrative)	(115.659)
<b>Profit operational</b>	<u><u>2.025.847</u></u>
Cheltuieli financiare	2.164.399
<b>Impactul estimat asupra rezultatului in an</b>	<u><u>(138.552)</u></u>

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**2. Sumarul principalelor politici contabile (continuare)**

• **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

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

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

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

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

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

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o optiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**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 masurate in USD, ci in RON sau in alte monede, au fost translatate in USD dupa cum urmeaza:

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

Activele si datoriile nemonetare sunt transformate, plecand de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluatata, 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 denumite 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 denumite in RON in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate nu indica faptul ca Grupul poate realiza sau stinge in USD valorile acestor active si datorii. De asemenea, aceasta nu inseamna ca Grupul ar putea sa retina sau sa distribuie catre actionari capitalurile proprii raportate in USD.

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere publicat de Banca Nationala a Romaniei de 4,0736 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2018, pentru 2018 si 2017.

**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. Estimari si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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 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 schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt testate pentru depreciere. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimarile managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, 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. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 6.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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. 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.

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 13 si 23.

- 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.

- Valoarea contabila a stocurilor

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

- 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 17, 21, 28.

**g) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2018.

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**h) Combinari de intreprinderi si fond comercial**

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecărei 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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

### **Evaluare ulterioara**

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

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

### **Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere**

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

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

### **Derecunoastere**

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

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

Sau

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

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**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 recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

*iii. Compensarea instrumentelor financiare*

Actiunile 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 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.

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.

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politica contabila privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria constructiilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată 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. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

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

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

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este tratata la valoarea reevaluată 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**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:

	<u>Ani</u>
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. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR (in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (1 ianuarie 2019) 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**l) Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

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

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

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

**m) Provizioane**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de mediu*

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

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu.

In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

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

**n) Leasing**

Determinarea daca un acord constituie sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul acordului de la data la inceput: daca executarea acordului depinde de utilizarea unui anumit activ sau active specifice sau acordul confera dreptul de a utiliza activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operationale.

Grupul detine active in baza unor contracte de leasing financiar, evaluate la valoarea justa la data achizitiei. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in situatia pozitiei financiare si evidentiata ca o obligatie aferenta leasingului financiar. Costurile financiare, reprezentand diferenta dintre angajamentele totale legate de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat pe intreaga durata a contractului, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase pentru fiecare perioada.

Activele achizitionate in leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viata. Cu toate acestea daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a acestuia.

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing, nete de orice stimulente de leasing operational primite.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**o) Stocuri**

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

**p) Creante**

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

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

**q) Numerar si echivalente de numerar**

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

**r) Veniturile din contractele cu clientii**

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

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

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

*(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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

*(ii) Rabaturi bazate pe volum*

Grupul 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, Grupul aplica metoda sumei celei mai probabile pentru contractele cu prag unic de volum si metoda valorii estimate pentru contractele cu mai mult de un prag de volum. Metoda selectata care prezice cel mai bine valoarea consideratiei variabile este determinata in primul rand de numarul pragurilor de volum din contract. Grupul aplica apoi cerintele privind restrangerea estimarilor de consideratie variabila si recunoaste o datorie de rambursare pentru rabaturile viitoare considerate.

*iii) Componenta de finantare semnificativa*

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

**DATORII CONTRACTUALE**

Activele contractuale

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

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**t) Costurile indatorarii**

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

**u) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

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

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

**v) Taxe**

- *Impozitul pe profit curent*

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

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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 creditul fiscal neutilizat 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 percept de aceeasi autoritate fiscala.

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

- *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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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

**w) Dividende**

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

**x) Tranzactii in moneda straina**

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

**y) Instrumente Financiare Derivate**

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

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

Incepand cu 1 ianuarie 2018, documentatia include identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit si modul in care 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 19).

*Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**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 CO<sub>2</sub>. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2018, iar cea pentru 2019 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2019. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Grupul le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO<sub>2</sub> la momentul anual de conformitate (aprilie 2019). 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 pietee 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 masurarea 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 sa explicat mai sus.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**ab) Clasificarea curenta / non- curenta**

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

Un activ este curent cand acesta este:

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

Sau

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

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

O datorie este actuala atunci cand:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

**ac) Active si datorii contingente**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	Programe informaticice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>33.458.411</b>	<b>38.771.280</b>	<b>4.022.352</b>	<b>76.252.043</b>
Cresteri	441.718	33.165	858.246	1.333.129
Transferuri din imobilizari in curs	37.861	96.565	(134.426)	-
Transferuri si reclasificari*	735.252	275.304	16.365	1.026.921
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>34.673.242</b>	<b>39.176.314</b>	<b>4.762.537</b>	<b>78.612.093</b>
Cresteri	159.437	3.241	2.606.529	2.769.207
Transferuri din imobilizari in curs	871.053	1.913	(872.966)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(2.089.094)	(2.089.094)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>35.703.732</b>	<b>39.181.468</b>	<b>4.407.006</b>	<b>79.292.206</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>(32.909.484)</b>	<b>(35.553.417)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(68.986.281)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(615.276)	(758.081)	-	(1.373.357)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>(33.524.760)</b>	<b>(36.311.498)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(70.359.638)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(748.232)	(577.661)	-	(1.325.893)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>(34.272.992)</b>	<b>(36.889.159)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(71.685.531)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2017</b>	<b>1.148.482</b>	<b>2.864.816</b>	<b>4.239.157</b>	<b>8.252.455</b>
<b>La data de 31 decembrie 2018</b>	<b>1.430.740</b>	<b>2.292.309</b>	<b>3.883.626</b>	<b>7.606.675</b>

\*) Include transferuri de 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**

	Programe informaticice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>136.296.183</b>	<b>157.938.686</b>	<b>16.385.453</b>	<b>310.620.322</b>
Cresteri	1.799.382	135.101	3.496.151	5.430.634
Transferuri din imobilizari in curs	154.231	393.367	(547.598)	-
Transferuri si reclasificari*	2.995.123	1.121.478	66.665	4.183.266
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>141.244.919</b>	<b>159.588.632</b>	<b>19.400.671</b>	<b>320.234.222</b>
Cresteri	649.483	13.203	10.617.957	11.280.643
Transferuri din imobilizari in curs	3.548.322	7.793	(3.556.115)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(8.510.135)	(8.510.135)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>145.442.724</b>	<b>159.609.628</b>	<b>17.952.378</b>	<b>323.004.730</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>(134.060.074)</b>	<b>(144.830.399)</b>	<b>(2.132.041)</b>	<b>(281.022.514)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.506.388)	(3.088.119)	-	(5.594.507)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>(136.566.462)</b>	<b>(147.918.518)</b>	<b>(2.132.041)</b>	<b>(286.617.021)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.047.998)	(2.353.160)	-	(5.401.158)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>(139.614.460)</b>	<b>(150.271.678)</b>	<b>(2.132.041)</b>	<b>(292.018.179)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2017</b>	<b>4.678.457</b>	<b>11.670.114</b>	<b>17.268.630</b>	<b>33.617.201</b>
<b>La data de 31 decembrie 2018</b>	<b>5.828.264</b>	<b>9.337.950</b>	<b>15.820.337</b>	<b>30.986.551</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**4. FOND COMERCIAL**

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2018 si 2017 a fost de 82.871.706 USD (337.586.183 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 2018 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>70.158.567</b>	<b>908.285.818</b>	<b>1.192.084.752</b>	<b>125.139.685</b>	<b>103.305.396</b>	<b>2.398.974.218</b>
Achizitii	-	2.077	416.670	470.497	83.137.840	<b>84.027.084</b>
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.370.701	42.382.143	4.930.107	(63.682.951)	-
Ajustari din reevaluare	-	129.342.052	-	-	-	<b>129.342.052</b>
lesiri	-	(605.372)	(2.349.942)	(10.727.083)	(836)	<b>(13.683.233)</b>
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(382.107.113)	-	-	-	<b>(382.107.113)</b>
Transferuri si reclasificari*	-	-	(1.641.542)	(1.439.050)	(115.663)	<b>(3.196.255)</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>70.158.567</b>	<b>671.288.163</b>	<b>1.230.892.081</b>	<b>118.374.156</b>	<b>122.643.786</b>	<b>2.213.356.753</b>
Achizitii	(154.045)	31.625	229.795	131.222	82.800.602	<b>83.039.199</b>
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.830.735	58.046.082	6.653.328	(81.530.145)	-
Ajustari din reevaluare	-	(7.448.300)	-	-	-	<b>(7.448.300)</b>
lesiri	(135.986)	(5.850)	(957.049)	(512.576)	-	<b>(1.611.461)</b>
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(14.589.987)	-	-	-	<b>(14.589.987)</b>
Transferuri si reclasificari*	-	8.645.976	(8.679.278)	36.672	1.977.367	<b>1.980.737</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>69.868.536</b>	<b>674.752.362</b>	<b>1.279.531.631</b>	<b>124.682.802</b>	<b>125.891.610</b>	<b>2.274.726.941</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(485.043.631)</b>	<b>(648.121.975)</b>	<b>(98.307.717)</b>	<b>(29.275.609)</b>	<b>(1.260.827.305)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(27.057.742)	(61.735.456)	(5.895.439)	-	<b>(94.688.637)</b>
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	261.906	2.284.904	10.543.223	-	<b>13.090.033</b>
Ajustari de depreciere	-	(297.979)	-	-	(220.800)	<b>(518.779)</b>
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	382.107.113	-	-	-	<b>382.107.113</b>
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	2.040.000	-	<b>2.040.000</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(130.030.333)</b>	<b>(707.572.527)</b>	<b>(91.619.933)</b>	<b>(29.496.409)</b>	<b>(958.797.575)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(36.976.889)	(62.645.721)	(6.194.578)	-	<b>(105.817.188)</b>
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	5.850	955.220	500.261	-	<b>1.461.331</b>
Ajustari de depreciere	-	8.943.533	-	-	-	<b>8.943.533</b>
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	14.589.987	-	-	-	<b>14.589.987</b>
Transferuri si reclasificari*	-	(523)	19.152	(21.997)	-	<b>(3.368)</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>(78.373)</b>	<b>(143.468.375)</b>	<b>(769.243.876)</b>	<b>(97.336.247)</b>	<b>(29.496.409)</b>	<b>(1.039.623.280)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017</b>	<b>70.080.194</b>	<b>541.257.830</b>	<b>523.319.554</b>	<b>26.754.223</b>	<b>93.147.377</b>	<b>1.254.559.178</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>69.790.163</b>	<b>531.283.987</b>	<b>510.287.755</b>	<b>27.346.555</b>	<b>96.395.201</b>	<b>1.235.103.661</b>

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>285.797.939</b>	<b>3.699.993.108</b>	<b>4.856.076.446</b>	<b>509.769.021</b>	<b>420.824.861</b>	<b>9.772.461.375</b>
Achizitii	-	8.461	1.697.347	1.916.617	338.670.306	342.292.731
Transferuri din imobilizari in curs	-	66.687.688	172.647.898	20.083.284	(259.418.870)	-
Ajustari din reevaluare	-	526.887.783	-	-	-	526.887.783
lesiri	-	(2.466.043)	(9.572.724)	(43.697.845)	(3.406)	(55.740.018)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(1.556.551.536)	-	-	-	(1.556.551.536)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(6.686.985)	(5.862.114)	(471.165)	(13.020.264)
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>285.797.939</b>	<b>2.734.559.461</b>	<b>5.014.161.982</b>	<b>482.208.963</b>	<b>499.601.726</b>	<b>9.016.330.071</b>
Achizitii	(627.518)	128.828	936.093	534.546	337.296.532	338.268.481
Transferuri din imobilizari in curs	-	68.561.682	236.456.520	27.102.997	(332.121.199)	-
Ajustari din reevaluare	-	(30.341.395)	-	-	-	(30.341.395)
lesiri	(553.953)	(23.831)	(3.898.635)	(2.088.030)	-	(6.564.449)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	(59.433.771)	-	-	-	(59.433.771)
Transferuri si reclasificari*	-	35.220.248	(35.355.907)	149.387	8.055.002	8.068.730
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>284.616.468</b>	<b>2.748.671.222</b>	<b>5.212.300.053</b>	<b>507.907.863</b>	<b>512.832.061</b>	<b>9.266.327.667</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>(319.260)</b>	<b>(1.975.873.735)</b>	<b>(2.640.189.677)</b>	<b>(400.466.316)</b>	<b>(119.257.121)</b>	<b>(5.136.106.109)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(110.222.418)	(251.485.554)	(24.015.659)	-	(385.723.631)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.066.900	9.307.785	42.948.873	-	53.323.558
Ajustari de depreciere	-	(1.213.847)	-	-	(899.451)	(2.113.298)
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	1.556.551.533	-	-	-	1.556.551.533
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	8.310.144	-	8.310.144
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>(319.260)</b>	<b>(529.691.567)</b>	<b>(2.882.367.446)</b>	<b>(373.222.958)</b>	<b>(120.156.572)</b>	<b>(3.905.757.803)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(150.629.055)	(255.193.609)	(25.234.234)	-	(431.056.898)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	23.831	3.891.184	2.037.863	-	5.952.878
Ajustari de depreciere	-	36.432.376	-	-	-	36.432.376
Transferuri aferente ajustarilor din reevaluare	-	59.433.771	-	-	-	59.433.771
Transferuri si reclasificari*	-	(2.130)	78.018	(89.607)	-	(13.719)
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>(319.260)</b>	<b>(584.432.774)</b>	<b>(3.133.591.853)</b>	<b>(396.508.936)</b>	<b>(120.156.572)</b>	<b>(4.235.009.395)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017</b>	<b>285.478.679</b>	<b>2.204.867.894</b>	<b>2.131.794.536</b>	<b>108.986.005</b>	<b>379.445.154</b>	<b>5.110.572.268</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018</b>	<b>284.297.208</b>	<b>2.164.238.448</b>	<b>2.078.708.200</b>	<b>111.398.927</b>	<b>392.675.489</b>	<b>5.031.318.272</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

In 2018, transferurile si reclasificarile in valoare de 1,98 milioane USD (RON: 8,06 milioane) (2017: 1,15 milioane USD, respectiv 4,69 milioane RON) reprezinta transferuri in immobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari. De asemenea, un transfer suplimentar se refera la amortizarea acumulata la data reevaluarii care a fost eliminata in contrapartida cu valoarea contabila bruta a activului reevaluat in valoare de 14,6 milioane USD (2017: 382,1 milioane USD).

In 2018 din totalul achizitiilor pentru immobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la urmatoarele proiecte in ceea ce priveste Rompetrol Rafinare SA: revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 18,3 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 9,5 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 4,6 milioane USD si inlocuirea sistemului convectiv pentru CO Boiler in valoare de 3,6 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

In anul 2017 din totalul achizitiilor din immobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: repornire instalatie HDPE 4,2 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul)

Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 12,5 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 5,2 milioane USD, revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 17,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

- *Imobilizari in curs*

La sfarsitul anului 2018, proiectele principale ramase in immobilizari in curs se refera la: reabilitare rezervor in valoare de 5,4 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 5,4 milioane USD si programe specifice pentru optimizarea rafinarii in valoare de 26,13 milioane USD si 26,19 milioane USD reprezentand proiecte de dezvoltare a retelei de retail (din care statii noi COCO si DODO 8,9 milioane USD, rebranding-ul stratiilor existente 7,5 milioane USD, proiectul fill & go si programe de loialitate 2,5 milioane USD).

In anul 2018 Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 7,69 milioane USD (2017: 21,7 milioane USD).

In anul 2017 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,6 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,5 milioane USD, repornirea instalatiei HDPE in valoare de 4,2 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 13,3 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

- *Iesiri*

In 2018, din totalul activelor cedate in valoare de 1,6 milioane USD, 0,79 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Gas.

In 2017, din totalul activelor cedate in valoare de 13,7 milioane USD, 13,2 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

In anul 2018 proiectele de investitii au fost finantate din fluxurile operationale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de indatorare in 2018 (2017: 0 (zero) USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

- *lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2018 si 2017 nu au avut loc vanzari de filiale.

- *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 la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 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. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată 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. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand date de intrare cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masurare de nivel 3. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor Grupului in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemete ale rezultatului global, si o pierdere de 45 milioane USD a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In anul 2018 a fost recunoscut un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor Grupului ( ale Rompetrol Logistics) in valoare de 3 milioane USD in Alte elemete ale rezultatului global, impreuna cu o pierdere de 2,4 milioane USD recunoscuta in contul de profit si pierdere. In plus, pentru societatea Rompetrol Petrochemicals SRL, impactul negativ de 8,9 milioane USD rezultat din reevaluarea categoriei cladirilor a fost compensat in totalitate de o reluare de depreciere, impactul la nivelul contului de profit si pierdere fiind zero.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Reconcilierea valorii contabile**

	<b>Cladiri</b>	
	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>
<b>Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*</b>	<b>423,24</b>	<b>1,724,11</b>
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	174,32	710,11
Pierderi din reevaluare recunoscute	(44,98)	(183,23)
Amortizarea in an	(27,06)	(110,23)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	15,73	64,08
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017</b>	<b>541,25</b>	<b>2,250,99</b>
Castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	3,73	15,19
Pierderi din reevaluare recunoscute	(11,17)	(45,50)
Amortizarea in an	(36,98)	(150,64)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	25,51	103,92
Ajustari de depreciere	8,94	36,42
<b>Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018</b>	<b>531,28</b>	<b>2,210,38</b>

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

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

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>	<b>mUSD</b>	<b>mRON</b>
Cost	688,00	2,802,64	924,00	3,764,01
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(149,00)	(606,97)	(512,00)	(2,085,68)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>539,00</b>	<b>2,195,67</b>	<b>412,00</b>	<b>1,678,32</b>

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale cu o valoare contabila de 418 milioane USD (2017: 437,9 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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 data de 31 decembrie 2018 nu s-a procedat la nicio executare silita.

**6. TESTUL DE DEPRECIERE**

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobiliarilor corporale la 31 decembrie 2018 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nicio valoare aferente deprecierei de inregistrat.

La 31 decembrie 2018 valoarea contabila neta a imobiliarilor corporale inclusiv fondul comercial pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 900 milioane USD, Petrochimie 60 milioane USD, Downstream 292,87 milioane USD (din care 82,87 milioane USD reprezinta Fond comercial).

*Rafinariile Rompetrol*

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

*Petrochimie*

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Grupului care este inclusa in Rompetrol Rafinare SA, entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,9%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 7,5%).

Segmentul petrochimic din cadrul Rompetrol Rafinare ramane intr-un orizont de valoare strategica pentru companie, polimerii fiind produsele cu cea mai mare profitabilitate din perspectiva integrarii Rafinarie-Petrochimie, intr-un context al cererii globale care se asteapta sa creasca in continuare, conform publicatiilor reputabile indendente de Oil&Gas. Piata regionala de polimeri din zona Balcanilor este deja la un nivel de 3:1 cerere fata de oferta, asadar o piata care importa 2 treimi pentru a satisface intreaga cerere din regiune, in timp ce este asteptat ca cererea sa creasca in continuare intr-un context in care clasa sociala de mijloc din economiile emergente din Europa de Est este in continua dezvoltare, declansand astfel nevoia produselor de consum (produse pe baza de polipropilena si polietilena).

*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 SA.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)**

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 9,7% (2017: 9,0%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 7,8% (2017: 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:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Rafinariile Rompetrol	3,3%	4,5%	6,1%	4,4%	3,5%
Petrochimie	(5,6%)	(3,3%)	(1,7%)	1,0%	3,2%
Downstream Romania	1,0%	1,1%	(0,3%)	0,6%	1,4%

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

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

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

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

*Rafinariile Rompetrol*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 47,7%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,7%	2,4%	3,2%	2,3%	1,8%

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)**

*Petrochimie*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 59%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(2,3)%	(1,4)%	(0,7)%	0,4%	1,3%

*Downstream Romania*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 48,3%, atingandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,5%	0,6%	0,8%	1,1%	1,4%

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

**7. IMOBILIZARI FINANCIARE**

**Investitii in filialele consolidate**

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2018 si 2017 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Societate</u>	<u>Tara de inregistrare</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2018</u>	<u>Control la 31 decembrie 2018</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2017</u>	<u>Control la 31 decembrie 2017</u>
Rompetrol Downstream SRL	Romania	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil SA	Romania	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics SRL	Romania	Operatiuni logistice	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompetrol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control SRL	Romania	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas SRL	Romania	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**8. STOCURI, NET**

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Titei si alte materii prime	100.825.829	148.316.687	410.724.098	604.182.856
Produce finite	153.153.760	139.135.248	623.887.157	566.781.346
Productie in curs de executie	28.075.835	31.572.883	114.369.721	128.615.296
Piese de schimb	16.145.767	16.625.967	65.771.396	67.727.539
Alte materiale consumabile	6.558.378	5.743.935	26.716.209	23.398.494
Marfuri	11.749.096	10.434.929	47.861.117	42.507.727
Alte stocuri	8.880.663	8.765.119	36.176.269	35.705.589
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	<u>(32.490.635)</u>	<u>(17.970.943)</u>	<u>(132.353.851)</u>	<u>(73.206.433)</u>
	<b><u>292.898.693</u></b>	<b><u>342.623.825</u></b>	<b><u>1.193.152.116</u></b>	<b><u>1.395.712.414</u></b>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2018 si 2017 este prezentata mai jos:

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Provizion la 1 ianuarie</b>	<b><u>(17.970.943)</u></b>	<b><u>(16.690.970)</u></b>	<b><u>(73.206.433)</u></b>	<b><u>(67.992.335)</u></b>
Provizion de inregistrat	(29.330.246)	(3.864.942)	(119.479.690)	(15.744.228)
Reduceri	1.398	38.435	5.695	156.569
Reluarea provizionului	14.809.156	2.546.534	60.326.577	10.373.561
<b>Provizion la 31 decembrie</b>	<b><u>(32.490.635)</u></b>	<b><u>(17.970.943)</u></b>	<b><u>(132.353.851)</u></b>	<b><u>(73.206.433)</u></b>

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) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi.

Cresterea din anul 2018 se datoreaza scaderii brusce a preturilor petrolului la sfarsitul anului 2018, ceea ce a dus la o reducere a valorii realizabile nete a stocurilor detinute de Grup.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD).

**9. 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 25.

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Creante comerciale	211.035.171	272.145.734	859.672.872	1.108.612.862
Avansuri platite furnizorilor	9.623.399	9.061.490	39.201.878	36.912.886
Debitori diversi	83.444.550	84.011.319	339.919.719	342.228.509
TVA de recuperat	33.164	12.050	135.097	49.087
Alte creante	155.195.749	176.224.862	632.205.403	717.869.598
Provizioane pentru pierderile asteptate	<u>(50.077.194)</u>	<u>(105.245.948)</u>	<u>(203.994.457)</u>	<u>(428.729.894)</u>
<b>Total</b>	<b><u>409.254.839</u></b>	<b><u>436.209.507</u></b>	<b><u>1.667.140.512</u></b>	<b><u>1.776.943.048</u></b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 21.

In categoria debitori diversi in anul 2018 este inclusa suma de 7,01 milioane USD (2017: 3,05 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 3,37 milioane USD (2017: 3,53 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 27). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 70,08 milioane USD (2017: 73,4 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 11).

In anul 2018 din suma totala de 9,6 milioane USD reprezentand avansuri platite furnizorilor, 4,3 milioane USD se refera la achizitia de alte materii prime, proiecte de investitii si servicii de management in Rompetrol Rafinare si 3,1 milioane USD pentru proiecte de investitii legate de constructia de noi statii, procesul de rebranding si proiectul Loyalty in Rompetrol Downstream.

Din soldul pentru alte creante in suma de 155,2 milioane USD, 115,2 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 72,5 milioane USD (2017: 92,9 milioane USD), Rompetrol Gas 32,6 milioane USD (2017: 19,9 milioane USD), Rompetrol Quality Control 0,13 milioane USD (2017: 0,02 milioane USD) si Rom Oil SA 0,01 milioane USD. De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 18,66 milioane USD (2017: 13,99 milioane USD).

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Debitori diversi	83.444.550	84.011.319	339.919.719	342.228.509
Alte creante	155.195.749	176.224.862	632.205.403	717.869.598
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(5.528.576)	(32.772.120)	(22.521.206)	(133.500.508)

Din suma totala de pe liniile de alte creante si debitori diversi in valoare de 238,6 milioane USD (2017: 260,2 milioane USD), 5,5 milioane USD sunt provizionati (2017: 32,77 milioane USD provizionati).

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

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(105.245.948)</b>	<b>(92.735.110)</b>	<b>(428.729.894)</b>	<b>(377.765.744)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(8.039.681)	(4.906.536)	(32.750.445)	(19.987.265)
Provizioane reversate	63.327.625	1.841.120	257.971.413	7.499.986
Sume neutilizare reversate	188.534	164.896	768.012	671.720
Reclasificari intre categorii creante comerciale si alte creante	(4.578.595)	-	(18.651.365)	-
IFRS 9 impact (adjustare rezultat reportat)	(1.036.370)	-	(4.221.757)	-
Diferente de curs valutar	5.307.241	(9.610.318)	21.619.579	(39.148.591)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(50.077.194)</b>	<b>(105.245.948)</b>	<b>(203.994.457)</b>	<b>(428.729.894)</b>

In anul 2018, Grupul a casat creante comerciale in suma de 63,3 milioane USD pentru care au fost finalizate toate actiunile legale si de colectare si care pot fi derecunoascute in conformitate cu reglementarile legale. Aceste creante au fost anterior provizionate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

La 31 decembrie analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

2018 USD	Creante comerciale Zile trecute de scadenta						Total
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,52%	0,58%	3,08%	9,34%	15,76%	80,83%	-
Valoarea contabila bruta total estimata	57.466.817	89.201.662	6.484.846	3.069.804	1.621.433	53.190.611	211.035.173
Pierdere anticipata	298.393	514.782	199.902	286.768	255.503	42.993.268	44.548.616

2018 RON	Creante comerciale Zile trecute de scadenta						Total
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipata a pierderilor	0,52%	0,58%	3,08%	9,34%	15,76%	80,83%	-
Valoarea contabila bruta total estimata	234.096.826	363.371.890	26.416.669	12.505.154	6.605.069	216.677.273	859.672.881
Pierdere anticipata	1.215.534	2.097.016	814.321	1.168.178	1.040.817	175.137.377	181.473.243

USD	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2017	199.671.906	135.523.263	28.655.877	6.894.093	3.622.342	1.790.045	23.186.286

RON	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2017	813.383.476	552.067.564	116.732.581	28.083.777	14.755.972	7.291.927	94.451.655

La 31 decembrie 2018, creante comerciale la valoarea initiala de 50 milioane USD (2017: 72,47 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate individual USD	Provizionate colectiv USD	Total USD
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>50.367.367</b>	<b>15.847.341</b>	<b>66.214.708</b>
Constituirii in an	1.111.745	478.710	1.590.455
Sume utilizate	(1.335.492)	(505.628)	(1.841.120)
Sume neutilizate si reluate in perioada	4.715	(170.937)	(166.222)
Diferente de curs valutar	4.827.235	1.848.772	6.676.007
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>54.975.570</b>	<b>17.498.258</b>	<b>72.473.828</b>
Constituirii in an	1.540.408	6.499.623	8.040.031
Sume utilizate	(2.023.890)	(31.654.894)	(33.678.784)
Sume neutilizate si reluate in perioada	3.738	(192.272)	(188.534)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(4.977)	(4.977)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	1.036.370	1.036.370
Diferente de curs valutar	(2.237.884)	(891.432)	(3.129.316)
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>52.257.942</b>	<b>(7.709.324)</b>	<b>44.548.618</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

	<b>Provizionate individual</b>	<b>Provizionate colectiv</b>	<b>Total</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>205.176.506</b>	<b>64.555.729</b>	<b>269.732.235</b>
Constituirii in an	4.528.804	1.950.073	6.478.877
Sume utilizate	(5.440.260)	(2.059.726)	(7.499.986)
Sume neutilizate si reluate in perioada	19.207	(696.329)	(677.122)
Diferente de curs valutar	19.664.224	7.531.158	27.195.382
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>223.948.481</b>	<b>71.280.905</b>	<b>295.229.386</b>
Constituirii in an	6.275.006	26.476.864	32.751.870
Sume utilizate	(8.244.518)	(128.949.376)	(137.193.894)
Sume neutilizate si reluate in perioada	15.227	(783.239)	(768.012)
Reclasificare intre categorii (provizionate individual si provizionate colectiv)	-	(20.274)	(20.274)
IFRS 9 impact (ajustare rezultatul reportat)	-	4.221.757	4.221.757
Diferente de curs valutar	(9.116.245)	(3.631.337)	(12.747.582)
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>212.877.951</b>	<b>(31.404.700)</b>	<b>181.473.251</b>

Creante comerciale in valoare de 113,98 milioane USD (464,4 milioane RON) la 31 decembrie 2018, respectiv in valoare de 127,85 milioane USD (520,81 milioane RON) la 31 decembrie 2017, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 16).

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Conturi la banci	10.079.541	10.040.822	41.060.018	40.902.292
Casa	1.150.039	2.361.831	4.684.799	9.621.155
Alte valori si avansuri de trezorerie	247.603	189.540	1.008.636	772.110
<b>Total</b>	<b>11.477.183</b>	<b>12.592.193</b>	<b>46.753.453</b>	<b>51.295.557</b>

In conturile la banci sunt inclusi 1,15 milioane USD (4,68 milioane RON) la 31 decembrie 2018 (din care 0,96 milioane USD reprezentand scrisoare de garantie pentru ANAF), respectiv 1,77 milioane USD (7,21 milioane RON) la 31 decembrie 2017, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 12 si nota 16). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**11. CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2018 si 2017, 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 fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018:

31 decembrie 2018	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
<b>Actionari</b>				
KMG International NV	48,11	2.122.250.643	704.057.130	2.868.047.125
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.971.500.905	654.045.871	2.664.321.260
Rompetrol Financial Group SRL	6,47	285.408.308	94.684.271	385.705.846
Rompetrol Well Services SA	0,05	2.198.030	729.197	2.970.457
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67	29.562.687	9.807.428	39.951.539
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>5.960.996.227</b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017:

31 decembrie 2017	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
<b>Actionari</b>				
KMG International NV	48,11	2.122.250.643	704.057.130	2.868.047.125
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.971.500.905	654.045.871	2.664.321.260
Rompetrol Financial Group SRL	6,47	285.408.308	94.684.271	385.705.846
Rompetrol Well Services SA	0,05	2.198.030	729.197	2.970.457
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67	29.562.687	9.807.428	39.951.539
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>5.960.996.227</b>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2018 si 2017.

*Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii*

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

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

*Imprumut Hibrid*

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**11. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

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

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

De asemenea, in anul 2017 managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potentiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare. Aceasta datorie a fost actualizata in 2018 la 17 milioane USD.

*Rezerve din reevaluare*

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. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată 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. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre evaluator si se bazeaza pe baze de date pentru preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Un castig (net de impozitul pe profit amanat) din reevaluarea categoriei cladirilor din Grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

La 31 decembrie 2018, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat al diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată 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 2018, excedentul de reevaluare transferat in rezultatul reportat a fost de 9,9 milioane USD.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCI**

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b> Romp petrol Downstream: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 28 aprilie 2021 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 28 aprilie 2019. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.	103.977.541	-	423.562.912	-
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b> Romp petrol Rafinare: Facilitate de 360 milioane USD pentru scop general si capital de lucru. Facilitatea consta in 2 parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 28 aprilie 2021 si (II) 120 milioane USD linie neangajata, avand scadenta la 23 aprilie 2019. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite si statii.	120.158.484	-	489.477.600	-
<b>Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung</b>	<u>(32.821)</u>	-	<u>(133.700)</u>	-
<b>Total</b>	<u>224.103.204</u>	-	<u>912.906.812</u>	-

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Un an sau mai putin - principal	32.821	-	133.700	-
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	<u>224.103.204</u>	-	<u>912.906.812</u>	-
<b>Total</b>	<u>224.136.025</u>	-	<u>913.040.512</u>	-

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 418 milioane USD (2017: 437,9 milioane USD), stocurilor in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113,9 milioane USD (2017: 127,8 milioane USD).

La momentul prelungirii facilitatii de credit, Grupul a platit in avans o taxa totala de 2,67 milioane USD. Incepand cu luna mai 2018, acestea se descarca lunar pe cheltuiala cu comisionul bancar pana la scadenta facilitatii.

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 31 decembrie in 2018.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**13.CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Creante privind impozit pe profit amanat	(37.661.607)	(36.221.657)	(153.418.321)	(147.552.542)
Datorii privind impozit pe profit amanat	4.149.508	3.715.861	16.903.436	15.136.931
<b>(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net</b>	<b><u>(33.512.099)</u></b>	<b><u>(32.505.796)</u></b>	<b><u>(136.514.885)</u></b>	<b><u>(132.415.611)</u></b>

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

**USD**

<u>2018</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit / pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	320.133.707	7.230.225	(6.289.394)	321.074.538
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	-	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(451.116.125)	(7.230.225)	-	(458.346.350)
Altele	(663)	-	-	(663)
<b>Total diferente temporare (creanta) / datorie</b>	<b><u>(203.161.224)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(6.289.394)</u></b>	<b><u>(209.450.618)</u></b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	51.221.393	1.156.836	(1.006.303)	51.371.926
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	-	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.178.580)	(1.156.836)	-	(73.335.416)
Altele	(106)	-	-	(106)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(32.505.796)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(1.006.303)</u></b>	<b><u>(33.512.099)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**RON**

<b>2018</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit/ pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	200.576	-	-	200.576
Imobilizari corporale	1.304.096.669	29.453.045	(25.620.475)	1.307.929.239
Stocuri	336.557	-	-	336.557
Provizioane	(294.562.016)	-	-	(294.562.016)
Pierderi fiscale	(1.837.666.647)	(29.453.045)	-	(1.867.119.692)
Altele	(2.701)	-	-	(2.701)
<b>Total diferente temporare (creanta)/datorie</b>	<b>(827.597.562)</b>	<b>-</b>	<b>(25.620.475)</b>	<b>(853.218.037)</b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	32.092	-	-	32.092
Imobilizari corporale	208.655.466	4.712.487	(4.099.274)	209.268.679
Stocuri	53.849	-	-	53.849
Provizioane	(47.129.922)	-	-	(47.129.922)
Pierderi fiscale	(294.026.664)	(4.712.487)	-	(298.739.151)
Altele	(432)	-	-	(432)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(132.415.611)</b>	<b>-</b>	<b>(4.099.274)</b>	<b>(136.514.885)</b>

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

**USD**

<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit/ pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
Rompetrol Rafinare SA	(36.221.657)	-	(1.439.950)	(37.661.607)
Rompetrol Downstream SRL	1.898.858	-	(147.998)	1.750.860
Rom Oil SA	1.474.011	-	-	1.474.011
Rompetrol Gas SRL	342.992	-	-	342.992
Rompetrol Logistics SRL	-	-	581.645	581.645
<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(32.505.796)</b>	<b>-</b>	<b>(1.006.303)</b>	<b>(33.512.099)</b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**RON**

<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit/pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
Romp petrol Rafinare SA	(147.552.542)	-	(5.865.780)	(153.418.322)
Romp petrol Downstream SRL	7.735.188	-	(602.885)	7.132.303
Rom Oil SA	6.004.531	-	-	6.004.531
Romp petrol Gas SRL	1.397.212	-	-	1.397.212
Romp petrol Logistics SRL	-	-	2.369.391	2.369.391
<b>Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(132.415.611)</b>	<b>-</b>	<b>(4.099.274)</b>	<b>(136.514.885)</b>

**USD**

<b>2017</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit / pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	125.006.263	20.803.900	174.323.544	320.133.707
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	(6.784.469)	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(454.374.481)	3.258.356	-	(451.116.125)
Altele	(663)	-	-	(663)
<b>Total diferente temporare (creanta) / datorie</b>	<b>(394.762.555)</b>	<b>17.277.787</b>	<b>174.323.544</b>	<b>(203.161.224)</b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	20.001.002	3.328.624	27.891.767	51.221.393
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	(1.085.515)	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.699.917)	521.337	-	(72.178.580)
Altele	(106)	-	-	(106)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(63.162.009)</b>	<b>2.764.446</b>	<b>27.891.767</b>	<b>(32.505.796)</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

RON

2017	Sold initial	Contul de profit/ pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
<b><i>Diferente temporare</i></b>				
Imobilizari necorporale	200.576	-	-	200.576
Imobilizari corporale	509.225.513	84.746.767	710.124.389	1.304.096.669
Stocuri	336.557	-	-	336.557
Provizioane	(266.924.803)	(27.637.213)	-	(294.562.016)
Pierderi fiscale	(1.850.939.886)	13.273.239	-	(1.837.666.647)
Altele	(2.701)	-	-	(2.701)
<b><i>Total diferente temporare (creanta)/datorii</i></b>	<b><u>(1.608.104.744)</u></b>	<b><u>70.382.793</u></b>	<b><u>710.124.389</u></b>	<b><u>(827.597.562)</u></b>
<b><i>Efectul impozitului amanat</i></b>				
Imobilizari necorporale	32.092	-	-	32.092
Imobilizari corporale	81.476.082	13.559.483	113.619.901	208.655.466
Stocuri	53.849	-	-	53.849
Provizioane	(42.707.969)	(4.421.953)	-	(47.129.922)
Pierderi fiscale	(296.150.382)	2.123.718	-	(294.026.664)
Altele	(432)	-	-	(432)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(257.296.760)</u></b>	<b><u>11.261.248</u></b>	<b><u>113.619.901</u></b>	<b><u>(132.415.611)</u></b>

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

A se vedea, de asemenea, nota 23 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Datorii comerciale	739.249.357	765.953.098	3.011.406.183	3.120.186.547
Avansuri primite de la clienti	-	26.318.867	-	107.212.537
Accize	(207.674)	27.500	(845.981)	112.024
Fond special pentru produse petroliere	6.764.803	7.082.443	27.557.102	28.851.040
TVA de plata	30.748.391	33.555.506	125.256.646	136.691.709
Impozit pe profit de plata	-	758.592	-	3.090.200
Taxe de plata	(18.009)	(25.516)	(73.361)	(103.942)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	3.577.379	5.275.852	14.572.811	21.491.711
Venituri inregistrate in avans	4.707.097	5.579.121	19.174.830	22.727.107
Alte datorii	131.613.596	122.141.497	536.141.145	497.555.602
<b>Total</b>	<b><u>916.434.940</u></b>	<b><u>966.666.960</u></b>	<b><u>3.733.189.375</u></b>	<b><u>3.937.814.535</u></b>

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 2018 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 106,7 milioane USD si Rompetrol Gas 18,9 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas, Rompetrol Quality Control SRL si Rom Oil SA au un sold pozitiv de 72,5 milioane USD, 32,6 milioane USD, 0,13 milioane USD si respectiv 0,01 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 9).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream SRL, in suma de 4,09 milioane USD (2017: 3,92 milioane USD).

La 31 decembrie 2018 linia de "Avansuri primite de la clienti" nu prezinta sold, deoarece acest element de bilant a fost reclasificat in "Datorii Contractuale" conform IFRS 15 (a se vedea nota 15). Aceasta modificare s-a aplicat prospectiv.

In anul 2017, suma de 26,3 milioane USD reprezentand avansuri primite de la clienti pentru vanzarile de produse petroliere si accize.

**15. DATORII CONTRACTUALE**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Avansuri pe termen scurt de la clienti en-gros	20.393.936	-	83.076.738	-
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	5.553.277	-	22.621.829	-
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b><u>25.947.213</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>105.698.567</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

Imprumuturi de la banci:

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Bancpost</b>	14.125.350	8.102.477	57.541.024	33.006.250
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2019. Trageri in USD/EUR/RON.				
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>	-	103.960.000	-	423.491.456
Rompetrol Downstream: Intreaga expunere a fost formata din 2 credite diferite exprimate in USD, avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea a fost inlocuita cu o facilitatea pe termen lung de la acelasi consortiu bancar.				
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>	1.136.247	111.868.745	4.628.616	455.708.520
Rompetrol Rafinare: Facilitate de descoperit de cont de pana la 4 milioane EUR pentru activitatea curenta.				
<b>Banca Transilvania</b>	10.960.255	-	44.647.695	-
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving line in valoare de pana la 18 milioane EUR pentru capital de lucru avand scadenta la 10 octombrie 2019.				
Dobanda de plata	-	132.010	-	537.756
<b>Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung</b>	<u>32.821</u>	<u>-</u>	<u>133.700</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<u>26.254.673</u>	<u>224.063.232</u>	<u>106.951.035</u>	<u>912.743.982</u>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate</b>				
<b>KMG International N.V.</b>				
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2018; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, 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 2018 a fost in valoare de 190,18 milioane USD.	59.815.349	127.113.904	243.663.807	517.811.199
<b>Romp petrol Financial Group</b>				
Romp petrol 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 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	28.230.057	29.551.587	114.997.960	120.381.345
<b>KMG International N.V.</b>				
Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39,2 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2018, cu posibilitatea de a fi prelungita automat cu acordul ambelor parti.	-	546.257	-	2.225.233
<b>Midia Marine Terminal</b>				
Romp petrol 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 trasa in totalitate.	6.679.746	6.992.445	27.210.613	28.484.424
<b>Romp petrol Well Services S.A</b>				
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, scadenta la 10 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.191.131	3.340.614	12.999.391	13.608.325
<b>Romp petrol Well Services S.A</b>				
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 februarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	2.749.411	2.878.068	11.200.001	11.724.098
<b>Romp petrol Well Services S.A</b>				
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	1.718.382	1.798.792	7.000.001	7.327.559
<b>Romp petrol Well Services S.A</b>				
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2019. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	760.998	796.608	3.100.001	3.245.062
<b>Dobanda de plata</b>	<u>4.406.170</u>	<u>3.193.509</u>	<u>17.948.972</u>	<u>13.009.078</u>
<b>TOTAL</b>	<u>107.551.244</u>	<u>176.211.784</u>	<u>438.120.746</u>	<u>717.816.323</u>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**16. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2018.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 5% (2017: 3,3%), RON 6% (2017: 4,30%) si USD 5,35% (2017: 3,20%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra impobiliarilor corporale in valoare de 418 milioane USD (2017: 437,9 milioane USD), stocurilor in valoare de 260 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 113,98 milioane USD (2017: 127,84 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2018	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2018
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	285.419	(15.896.795)	-	239.714.580	-	224.103.204
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	223.931.222	416.946.173	(373.932.742)	-	(239.714.580)	(1.008.221)	26.221.852
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	173.018.275	-	(67.844.812)	-	-	(2.028.389)	103.145.074
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	3.193.509	-	(5.974.381)	7.219.863	-	-	4.438.991
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	132.010	-	-	-	(132.010)	-	-
<b>Total</b>	<b>400.275.016</b>	<b>417.231.592</b>	<b>(463.648.730)</b>	<b>7.219.863</b>	<b>(132.010)</b>	<b>(3.036.610)</b>	<b>357.909.121</b>

RON	La 1 ianuarie 2018	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2018
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	1.162.683	(64.757.184)	-	976.501.313	-	912.906.812
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	912.206.226	1.698.471.930	(1.523.252.418)	-	(976.501.313)	(4.107.089)	106.817.336
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	704.807.245	-	(276.372.627)	-	-	(8.262.845)	420.171.773
Dobanda imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	13.009.078	-	(24.337.240)	29.410.834	-	-	18.082.672
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	537.756	-	-	-	(537.756)	-	-
<b>Total</b>	<b>1.630.560.305</b>	<b>1.699.634.613</b>	<b>(1.888.719.469)</b>	<b>29.410.834</b>	<b>(537.756)</b>	<b>(12.369.934)</b>	<b>1.457.978.593</b>

**17. PROVIZIOANE**

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	2018 USD	2017 USD	2018 RON	2017 RON
Provizioane partea pe termen lung	85.664.505	85.001.042	348.962.929	346.260.245
<b>Total provizioane</b>	<b>85.664.505</b>	<b>85.001.042</b>	<b>348.962.929</b>	<b>346.260.245</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**17. PROVIZIOANE (continuare)**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

<b>USD</b>	<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Constituirii in an</b>	<b>Reclasificari intre categorii de bilant</b>	<b>La 31 decembrie 2018</b>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	8.237.099	5.002.753	26.692	-	13.266.544
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	72.384.475	-	-	-	72.384.475
Alte provizioane	4.365.982	-	-	(4.365.982)	-
<b>Total</b>	<b>85.001.042</b>	<b>5.002.753</b>	<b>26.692</b>	<b>(4.365.982)</b>	<b>85.664.505</b>

<b>RON</b>	<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Constituirii in an</b>	<b>Reclasificari intre categorii de bilant</b>	<b>La 31 decembrie 2018</b>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	33.554.646	20.379.217	108.732	-	54.042.595
Provizion pentru restructurare	54.937	-	-	-	54.937
Provizion pentru mediu	294.865.397	-	-	-	294.865.397
Alte provizioane	17.785.265	-	-	(17.785.265)	-
<b>Total</b>	<b>346.260.245</b>	<b>20.379.217</b>	<b>108.732</b>	<b>(17.785.265)</b>	<b>348.962.929</b>

Miscarea in alte provizioane din anul 2018 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (0,9 milioane USD - conform Decizie 1049073/24 din luna aprilie 2013 emisa de catre Directia Generala a Finantelor Publice, in aprilie 2018 a fost achitata ultima rata conform scadentarii din decizia mentionata, astfel provizionul creat pentru aceasta speta a fost reversat), precum si un provizion inregistrat in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011 - 2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare SA in valoare de 3,5 milioane USD (a se vedea nota 26), care a fost reclasificat ca provizion pentru debitori diversi la 31 decembrie 2018 (a se vedea notele 9 si 26).

<b>USD</b>	<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Constituirii in an</b>	<b>Reclasificari intre categorii de bilant</b>	<b>La 31 decembrie 2017</b>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	6.958.404	1.013.730	264.965	-	8.237.099
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	6.788.744	-	72.384.475
Alte provizioane	3.861.722	-	3.508.734	(3.004.474)	4.365.982
<b>Total</b>	<b>76.429.343</b>	<b>1.013.730</b>	<b>10.562.443</b>	<b>(3.004.474)</b>	<b>85.001.042</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**17. PROVIZIOANE (continuare)**

RON	La 1 ianuarie 2017	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2017
Provizion pentru beneficiu la pensionare	28.345.755	4.129.531	1.079.360	-	33.554.646
Provizion pentru restructurare	54.937	-	-	-	54.937
Provizion pentru mediu	267.210.770	-	27.654.627	-	294.865.397
Alte provizioane	15.731.112	-	14.293.177	(12.239.024)	17.785.265
<b>Total</b>	<b>311.342.574</b>	<b>4.129.531</b>	<b>43.027.164</b>	<b>(12.239.024)</b>	<b>346.260.245</b>

Provizion pentru mediu

La sfarsitul anului 2018, s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu aferent Rompetrol Rafinare SA (rafinaria Vega) luand in considerare indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare). Rezultatele acestei reevaluari au mentinut valoarea soldului provizionului, in anul 2018 nefiind necesara recunoasterea unei valori suplimentare a acestui provizion. Soldul provizionului pentru proiectul de remediere a lagunelor Vega este de 72,4 milioane USD (folosind o rata de actualizare de 4,6%). La data acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA a contractat servicii tehnice (teste de laborator pe baza carora ar trebui stabilita si agreata tehnologia de remediere optima cu autoritatile de mediu, in vederea revizuirii acordului de mediu). In baza tehnologiei optime stabilita si agreata cu autoritatile de mediu, costul final al proiectului de remediere si, eventual, perioada de executie vor fi reevaluate.

In anul 2017, provizionul de mediu pentru refacerea sitului a fost majorat pentru Rompetrol Rafinare SA (rafinaria Vega) cu 6,8 milioane USD pentru curatarea bazinelor de namol rezidual si refacerea terenurilor contaminate.

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,73% (4,52% in 2017), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,99% (2017: 3,46%).



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**17. PROVIZIOANE (continuare)**

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

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
Dobanda	143.725	73.638	585.478	299.972
Costul serviciilor	390.918	362.129	1.592.444	1.475.169
Reduceri aferente pensionarii	(507.951)	(170.802)	(2.069.189)	(695.779)
<b>Total</b>	<b><u>26.692</u></b>	<b><u>264.965</u></b>	<b><u>108.733</u></b>	<b><u>1.079.362</u></b>

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

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Sold initial</b>	<b><u>8.237.099</u></b>	<b><u>6.958.404</u></b>	<b><u>33.554.646</u></b>	<b><u>28.345.755</u></b>
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	26.692	264.965	108.733	1.079.362
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	5.002.753	1.013.730	20.379.216	4.129.529
<b>Sold final</b>	<b><u>13.266.544</u></b>	<b><u>8.237.099</u></b>	<b><u>54.042.595</u></b>	<b><u>33.554.646</u></b>

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 2019.

**18. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII**

<u>2018</u>					
<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.640.038.284	-	-	110.599.871	4.750.638.155
Venituri brute din vanzarea de marfuri	15.188.740	-	2.999.086.278	(2.806.000.979)	208.274.039
Venituri din productia petrochimica	-	198.598.935	-	-	198.598.935
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	4.104.761	-	-	4.104.761
Venituri din vanzarea de alte marfuri	566.328	-	82.063.460	(956)	82.628.832
Venituri din vanzarea de utilitati	2.140.912	-	-	(112.159)	2.028.753
Venituri din transport	-	-	2.405.205	(142)	2.405.063
Venituri din alte servicii	3.298.195	-	20.774.745	(13.584.973)	10.487.967
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b><u>4.661.232.459</u></b>	<b><u>202.703.696</u></b>	<b><u>3.104.329.688</u></b>	<b><u>(2.709.099.338)</u></b>	<b><u>5.259.166.505</u></b>
Minus taxe aferente vanzarii	(1.063.239.257)	-	(1.139.760.544)	1.061.910.438	(1.141.089.363)
Minus discounturi comerciale	-	-	(143.219.177)	5.685.403	(137.533.774)
<b>Total</b>	<b><u>3.597.993.202</u></b>	<b><u>202.703.696</u></b>	<b><u>1.821.349.967</u></b>	<b><u>(1.641.503.497)</u></b>	<b><u>3.980.543.368</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**19. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)**

2018					
RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	18.901.659.954	-	-	450.539.635	19.352.199.588
Venituri brute din vanzarea de marfuri	61.872.851	-	12.217.077.862	(11.430.525.588)	848.425.125
Venituri din productia petrochimica	-	809.012.622	-	-	809.012.622
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	16.721.154	-	-	16.721.154
Venituri din vanzarea de alte marfuri	2.306.994	-	334.293.711	(3.894)	336.596.810
Venituri din vanzarea de utilitati	8.721.219	-	-	(456.891)	8.264.328
Venituri din transport	-	-	9.797.843	(578)	9.797.265
Venituri din alte servicii	13.435.527	-	84.628.001	(55.339.746)	42.723.782
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>18.987.996.545</b>	<b>825.733.776</b>	<b>12.645.797.417</b>	<b>(11.035.787.063)</b>	<b>21.423.740.675</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(4.331.211.437)	-	(4.642.928.552)	4.325.798.360	(4.648.341.629)
Minus discounturi comerciale	-	-	(583.417.639)	23.160.058	(560.257.582)
<b>Total</b>	<b>14.656.785.108</b>	<b>825.733.776</b>	<b>7.419.451.226</b>	<b>(6.686.828.645)</b>	<b>16.215.141.464</b>

2017					
USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.600.294.250	-	-	113.750.862	3.714.045.112
Venituri brute din vanzarea de marfuri	13.238.446	-	2.371.766.357	(2.226.308.583)	158.696.220
Venituri din productia petrochimica	-	189.911.561	-	-	189.911.561
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	1.414.938	-	-	1.414.938
Venituri din vanzarea de alte marfuri	6.289.073	-	69.438.051	(2.882.275)	72.844.849
Venituri din vanzarea de utilitati	1.983.229	-	-	(106.013)	1.877.216
Venituri din transport	-	-	1.926.071	(105.503)	1.820.568
Venituri din alte servicii	3.447.986	-	19.304.634	(12.274.747)	10.477.873
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>3.625.252.984</b>	<b>191.326.499</b>	<b>2.462.435.113</b>	<b>(2.127.926.259)</b>	<b>4.151.088.337</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(891.171.621)	-	(944.700.200)	888.800.368	(947.071.453)
Minus discounturi comerciale	-	-	(111.900.833)	891.277	(111.009.556)
<b>Total</b>	<b>2.734.081.363</b>	<b>191.326.499</b>	<b>1.405.834.080</b>	<b>(1.238.234.614)</b>	<b>3.093.007.328</b>

2017					
RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	14.666.158.657	-	-	463.375.511	15.129.534.168
Venituri brute din vanzarea de marfuri	53.928.134	-	9.661.627.432	(9.069.090.644)	646.464.922
Venituri din productia petrochimica	-	773.623.735	-	-	773.623.735
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	5.763.891	-	-	5.763.891
Venituri din vanzarea de alte marfuri	25.619.168	-	282.862.845	(11.741.235)	296.740.777
Venituri din vanzarea de utilitati	8.078.882	-	-	(431.855)	7.647.027
Venituri din transport	-	-	7.846.043	(429.777)	7.416.266
Venituri din alte servicii	14.045.716	-	78.639.357	(50.002.409)	42.682.663
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>14.767.830.556</b>	<b>779.387.626</b>	<b>10.030.975.676</b>	<b>(8.668.320.409)</b>	<b>16.909.873.450</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(3.630.276.715)	-	(3.848.330.735)	3.620.617.179	(3.857.990.271)
Minus discounturi comerciale	-	-	(455.839.233)	3.630.706	(452.208.527)
<b>Total</b>	<b>11.137.553.840</b>	<b>779.387.626</b>	<b>5.726.805.708</b>	<b>(5.044.072.524)</b>	<b>12.599.674.651</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**18. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (continuare)**

Veniturile totale s-au majorat in principal datorita volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor natural rezultand un pret mediu mai mare al titeiului precum si datorita cresterii volumului de produse vandute in comparatie cu anul trecut. Pretul crescut al titeiului a dus la cresterea preturilor produselor rafinate si a veniturilor corespunzatoare.

**19.COSTUL VANZARII**

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Titei si alte materii prime	3.231.482.948	2.421.981.270	13.163.768.938	9.866.182.901
Consumabile si alte materiale	13.847.622	13.400.239	56.409.673	54.587.214
Utilitati	83.492.409	68.681.881	340.114.677	279.782.510
Cheltuieli cu personalul	27.999.889	25.456.218	114.060.348	103.698.450
Transport	219.602	154.559	894.571	629.612
Mentenanata si reparatii	25.353.259	22.075.229	103.279.036	89.925.653
Asigurari	1.586.385	1.421.363	6.462.298	5.790.064
Mediu	288.384	237.943	1.174.761	969.285
Altele	10.373.487	10.132.264	42.257.437	41.274.791
<b>Costul productiei - cash</b>	<b><u>3.394.643.985</u></b>	<b><u>2.563.540.966</u></b>	<b><u>13.828.421.739</u></b>	<b><u>10.442.840.480</u></b>
Amortizare	72.121.085	64.456.593	293.792.452	262.570.377
<b>Costul productiei</b>	<b><u>3.466.765.070</u></b>	<b><u>2.627.997.559</u></b>	<b><u>14.122.214.191</u></b>	<b><u>10.705.410.857</u></b>
Plus: variatia stocurilor	12.099.270	(40.397.753)	49.287.586	(164.564.287)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(3.094.711)	(1.900.801)	(12.606.615)	(7.743.103)
Costul marfurilor petroliere revandute	179.708.264	129.637.433	732.059.584	528.091.047
Costul marfurilor petrochimice revandute	3.927.558	1.593.075	15.999.300	6.489.550
Costul altor marfuri vandute	63.200.131	57.202.472	257.452.054	233.019.990
Costul utilitatilor revandute	931.060	953.451	3.792.766	3.883.978
(Castiguri)/pierderi din derivative	882.846	11.545.320	3.596.361	47.031.016
<b>Total</b>	<b><u>3.724.419.488</u></b>	<b><u>2.786.630.756</u></b>	<b><u>15.171.795.227</u></b>	<b><u>11.351.619.048</u></b>

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Cheltuieli cu personalul	18.874.914	19.348.644	76.888.848	78.818.634
Utilitati	4.936.688	4.171.180	20.110.092	16.991.719
Transport	48.560.596	47.971.631	197.816.444	195.417.236
Consultanta	50.520.323	37.034.860	205.799.588	150.865.206
Chirii	6.274.100	5.743.807	25.558.174	23.397.972
Consumabile	240.378	296.505	979.204	1.207.843
Marketing	4.441.724	4.541.636	18.093.807	18.500.808
Taxe	2.406.139	2.371.293	9.801.648	9.659.699
Posta si telecomunicatii	992.526	834.292	4.043.154	3.398.572
Asigurari	1.039.276	1.073.678	4.233.595	4.373.735
Cheltuieli IT	9.083.270	9.309.492	37.001.609	37.923.147
Cheltuieli de mediu	3.776.254	2.283.816	15.382.948	9.303.353
Reparatii si mentananta	9.586.991	9.437.103	39.053.567	38.442.983
Alte cheltuieli	16.157.741	14.860.131	65.820.174	60.534.230
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b><u>176.890.920</u></b>	<b><u>159.278.068</u></b>	<b><u>720.582.852</u></b>	<b><u>648.835.137</u></b>
Cheltuieli cu amortizarea	35.021.996	31.605.401	142.665.603	128.747.762
<b>Total</b>	<b><u>211.912.916</u></b>	<b><u>190.883.469</u></b>	<b><u>863.248.455</u></b>	<b><u>777.582.899</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

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

In categoria "Consultanta" se inregistreaza cheltuielile cu serviciile de consultanta si management de la societatile de management specializate ale grupului, respectiv KMG Rompetrol SRL (KMGR) si KMG International NV (KMGI). Variatiile anului 2018 vs. 2017 provin in principiu din regularizari aferente serviciilor prestate in 2011 - 2017 ca urmare a deciziilor de impunere emise de ANAF-DGAMC in urma controlului de fond al perioadei 2011 - 2015 efectuat la KMGR. Pentru a se conforma metodologiei ANAF in materie de pret de transfer, in baza deciziei fiscale de ajustare a veniturilor/cheltuielilor cu partile afiliate, KMGR a emis facturi de corectie a preturilor si pentru anii 2016 - 2017.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Castiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	347.156	376.590	1.414.175	1.534.077
Reluarea provizioanelor pentru deprecierea imobiliarilor corporale, net	8.943.534	(518.779)	36.432.376	(2.113.298)
Provizioane pentru deprecierea creantelor si creante trecute pe cheltuiala, net	(3.421.795)	(894.965)	(13.939.024)	(3.645.730)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	(14.519.692)	(1.279.973)	(59.147.418)	(5.214.098)
Cheltuieli de exploatare privind imobiliarile corporale si necorporale depreciate	(1.609)	(518.779)	(6.554)	(2.113.298)
Pierderi din reevaluarea imobiliarilor corporale	(11.174.920)	(44.981.492)	(45.522.154)	(183.236.606)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(204.107)	(93.498)	(831.450)	(380.873)
Alte provizioane, net	-	(10.297.478)	-	(41.947.806)
Alte cheltuieli	621.792	255.965	2.532.935	1.042.699
<b>Total</b>	<b><u>(19.409.641)</u></b>	<b><u>(57.952.409)</u></b>	<b><u>(79.067.114)</u></b>	<b><u>(236.074.933)</u></b>

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 8 si 9.

In anul 2017 in linia de "Alte provizioane" sunt incluse urmatoarele valori: 3,5 milioane USD inregistrate in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011 - 2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare si 6,8 milioane USD pentru provizioanele de mediu in relatie cu rafinaria Vega.

De asemenea, in anul 2017, ca urmare a modificarii politicii contabile pentru grupa de cladiri din activele imobilizate (a se vedea notele 2 si 5) o pierdere de 44,9 milioane USD a rezultat din reevaluarea categoriei cladiri.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
<b>Cheltuieli financiare</b>				
Cheltuieli privind penalitatile	(243.565)	(99.212)	(992.186)	(404.150)
Cheltuieli privind dobanzile	(25.434.697)	(23.136.264)	(103.610.782)	(94.247.885)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(7.451.149)	(8.988.097)	(30.353.001)	(36.613.912)
Dobanzi aferente imprumutului hibrid	(2.322.717)	(1.756.732)	(9.461.820)	(7.156.223)
Alte cheltuieli financiare	(23.472.042)	(19.247.232)	(95.615.710)	(78.405.525)
	<u><b>(58.924.170)</b></u>	<u><b>(53.227.537)</b></u>	<u><b>(240.033.499)</b></u>	<u><b>(216.827.695)</b></u>
<b>Venituri financiare</b>				
Venituri din dobanzi	12.131.051	20.041.076	49.417.049	81.639.327
Alte venituri financiare	355.679	486.529	1.448.894	1.981.925
	<u><b>12.486.730</b></u>	<u><b>20.527.605</b></u>	<u><b>50.865.943</b></u>	<u><b>83.621.252</b></u>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<u><b>(46.437.440)</b></u>	<u><b>(32.699.932)</b></u>	<u><b>(189.167.556)</b></u>	<u><b>(133.206.443)</b></u>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	10.282.494	(903.766)	41.886.768	(3.681.581)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(16.370.615)	319.217	(66.687.337)	1.300.362
<b>Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar net(a)</b>	<u><b>(6.088.121)</b></u>	<u><b>(584.549)</b></u>	<u><b>(24.800.569)</b></u>	<u><b>(2.381.219)</b></u>
<b>Total</b>	<u><b>(52.525.561)</b></u>	<u><b>(33.284.481)</b></u>	<u><b>(213.968.125)</b></u>	<u><b>(135.587.662)</b></u>

In anul 2018 din totalul de 23,5 milioane USD (2017: 19,2 milioane USD) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 20 milioane USD (2017: 17 milioane USD) se refera la dobanda si alte cheltuieli de finantare datorate KMG Trading pentru activitatea de finantare.

**23.IMPOZITUL PE PROFIT**

**a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% in 2018 la fel ca in 2017.**

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD	<u>2018</u> RON	<u>2017</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	(49.050)	786.310	(199.810)	3.203.112
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	-	2.764.446	-	11.261.248
<b>Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)</b>	<u><b>(49.050)</b></u>	<u><b>3.550.756</b></u>	<u><b>(199.810)</b></u>	<u><b>14.464.360</b></u>

La 31 decembrie 2018 Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entitatea	<u>Pierdere fiscala 2018 milioane USD</u>	<u>Creante privind impozitul amanat 2018</u>	<u>Pierdere fiscala 2017 milioane USD</u>	<u>Creante privind impozitul amanat 2017</u>
Romp petrol Rafinare SA	466,80	458,3	494,3	471,5
Romp petrol Petrochemicals SRL	30,1	-	33,5	-
Romp petrol Logistics SRL	4,6	-	6	-
Rom Oil SA	3	-	3,3	-
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<u><b>504,50</b></u>	<u><b>458,30</b></u>	<u><b>537,1</b></u>	<u><b>471,5</b></u>

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale a fost recunoscut ca urmare a finalizarii programului de modernizare, Grupul devenind astfel profitabil iar in urma asumarilor bugetate se asteapta ca Grupul sa obtina profituri si in urmatoorii ani.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale reportate a fost calculat plecand de la sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale (prezentat mai jos) si de la previziunile grupului privind profiturile impozabile viitoare. Profiturile impozabile au fost derivate din previziunile privind profiturile operationale, folosite si pentru testul de depreciere al imobiliarilor (a se vedea nota 6), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscala in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

La 31 decembrie 2018, a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 458 milioane USD (471 milioane USD in 2017), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 46,2 milioane USD (2017: 66 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

In anul 2017, Rompetrol Rafinare SA a inregistrat profit, compensand astfel pierderea fiscala din anii 2010 si 2011. De asemenea, in anul 2017, dupa finalizarea controlului fiscal, pierderea fiscala cumulata a fost diminuată cu 144 milioane RON.

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Grupului per entitate si per an de expirare este prezentat mai jos:

Entitatea		Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
<b>Rompetrol Rafinare SA</b>				
	2012	78,4	319,3	2019
	2013	96,1	391,6	2020
	2014	176,9	720,7	2021
	2015	94,0	383,0	2022
	2016	3,0	12,2	2023
	2017	-	-	2024
	2018	18,4	75,0	2025
		<b>466,8</b>	<b>1,901,8</b>	
<b>Rompetrol Petrochemicals SRL</b>				
	2012	15,5	63,0	2019
	2013	-	-	2020
	2014	11,3	46,0	2021
	2015	0,4	1,8	2022
	2016	0,3	1,2	2023
	2017	-	-	2024
	2018	2,6	10,6	2025
		<b>30,1</b>	<b>122,6</b>	
<b>Rom Oil SA</b>				
	2012	1,0	4,2	2019
	2013	0,9	3,7	2020
	2014	0,7	3,0	2021
	2015	-	-	2022
	2016	-	-	2023
	2017	0,4	1,7	2024
	2018	-	-	2025
		<b>3,0</b>	<b>12,6</b>	
<b>Rompetrol Logistics SRL</b>				
	2012	0,7	2,8	2019
	2013	0,6	2,6	2020
	2014	0,6	2,4	2021
	2015	0,3	1,2	2022
	2016	0,3	1,2	2023
	2017	1,7	6,7	2024
	2018	0,4	1,5	2025
		<b>4,6</b>	<b>18,4</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>504,5</b>	<b>2.055,4</b>	

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

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

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 13.**

**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:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Rezultatul inainte de impozitare	(27.724.238)	24.256.213	(112.937.456)	98.810.109
din care:				
Societati care au inregistrat profit	23.247.757	46.350.320	94.702.063	188.812.664
Societati care au inregistrat pierdere	(50.971.995)	(22.094.107)	(207.639.519)	(90.002.554)
Impozit pe profit (16%)	3.719.641	7.416.052	15.152.330	30.210.029
Efectul pierderilor fiscale reportate	(5.903.879)	(12.531.138)	(24.050.041)	(51.046.843)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	2.135.188	8.665.842	8.697.901	35.301.174
Cheltuieli nedeductibile	8.581.460	9.749.166	34.957.435	39.714.203
Venituri neimpozabile	(6.446.272)	(1.083.324)	(26.259.534)	(4.413.029)
<b>Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit</b>	<b>(49.050)</b>	<b>3.550.756</b>	<b>(199.810)</b>	<b>14.464.360</b>

**24. 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, si Rompetrol Gas.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**2018 Contul de profit si pierdere**

USD	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.980.726.646	202.703.696	-	1.797.113.026		3.980.543.368
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.420.249.878	-	-	7.189.680	(1.427.439.558)	-
Costul vanzarii	(3.258.180.255)	(226.333.386)	-	(1.672.737.220)	1.432.831.373	(3.724.419.488)
<b>Profit brut</b>	<b>142.796.269</b>	<b>(23.629.690)</b>	<b>-</b>	<b>131.565.486</b>	<b>5.391.815</b>	<b>256.123.880</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(68.126.136)	(10.543.857)	-	(110.992.366)	(22.250.557)	(211.912.916)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(16.623.257)	117.827	-	(5.338.539)	2.434.328	(19.409.641)
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>58.046.876</b>	<b>(34.055.720)</b>	<b>-</b>	<b>15.234.581</b>	<b>(14.424.414)</b>	<b>24.801.323</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(40.300.865)	(2.069.970)	(4.066.605)	(46.437.440)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	(4.083.610)	(2.004.511)	-	(6.088.121)
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>58.046.876</b>	<b>(34.055.720)</b>	<b>(44.384.475)</b>	<b>11.160.100</b>	<b>(18.491.019)</b>	<b>(27.724.238)</b>
Impozitul pe profit	-	-	-	49.050	-	49.050
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>58.046.876</b>	<b>(34.055.720)</b>	<b>(44.384.475)</b>	<b>11.209.150</b>	<b>(18.491.019)</b>	<b>(27.675.188)</b>
Amortizare	71.337.124	16.102.827	-	20.277.806	(574.676)	107.143.081



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

RON	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie					Consolidat
	Rafinarie	Petrochimie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	8.068.688.065	825.733.776	-	7.320.719.623	-	16.215.141.464
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	5.785.529.903	-	-	29.287.880	(5.814.817.783)	-
Costul vanzarii	(13.272.523.087)	(921.991.681)	-	(6.814.062.339)	5.836.781.880	(15.171.795.227)
<b>Profit brut</b>	<b>581.694.881</b>	<b>(96.257.905)</b>	-	<b>535.945.164</b>	<b>21.964.097</b>	<b>1.043.346.237</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(277.518.628)	(42.951.456)	-	(452.138.502)	(90.639.869)	(863.248.455)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(67.716.500)	479.980	-	(21.747.072)	9.916.478	(79.067.114)
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>236.459.753</b>	<b>(138.729.381)</b>	-	<b>62.059.590</b>	<b>(58.759.294)</b>	<b>101.030.668</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(164.169.604)	(8.432.230)	(16.565.722)	(189.167.556)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	(16.634.994)	(8.165.575)	-	(24.800.569)
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>236.459.753</b>	<b>(138.729.381)</b>	<b>(180.804.598)</b>	<b>45.461.785</b>	<b>(75.325.016)</b>	<b>(112.937.457)</b>
Impozitul pe profit	-	-	-	199.810	-	199.810
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>236.459.753</b>	<b>(138.729.381)</b>	<b>(180.804.598)</b>	<b>45.661.595</b>	<b>(75.325.016)</b>	<b>(112.737.647)</b>
Amortizare	290.598.908	65.596.476	-	82.603.671	(2.340.999)	436.458.056

Pentru informatii suplimentare privind segmentele operationale si fluxurile de activitati a se vedea si Nota 18 Venituri din contractele cu clientii.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

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

**2018 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.717.025.658	245.075.428	(595.588.185)	1.366.512.901
Active circulante	506.590.540	367.171.510	(157.522.823)	716.239.227
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>2.223.616.198</u></b>	<b><u>612.246.938</u></b>	<b><u>(753.111.008)</u></b>	<b><u>2.082.752.128</u></b>
Capitaluri proprii	1.034.607.805	245.606.533	(604.849.754)	675.364.584
Datorii pe termen lung	211.409.783	108.391.272	11.321.839	331.122.894
Datorii pe termen scurt	977.598.610	258.249.133	(159.583.093)	1.076.264.650
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>2.223.616.198</u></b>	<b><u>612.246.938</u></b>	<b><u>(753.111.008)</u></b>	<b><u>2.082.752.128</u></b>
Investitii in imobilizari	66.321.027	19.533.825	(46.446)	85.808.406

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.994.475.719	998.339.264	(2.426.188.031)	5.566.626.952
Active circulante	2.063.647.224	1.495.709.862	(641.684.971)	2.917.672.115
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>9.058.122.943</u></b>	<b><u>2.494.049.126</u></b>	<b><u>(3.067.873.002)</u></b>	<b><u>8.484.299.067</u></b>
Capitaluri proprii	4.214.578.353	1.000.502.775	(2.463.915.963)	2.751.165.165
Datorii pe termen lung	861.198.892	441.542.686	46.120.645	1.348.862.223
Datorii pe termen scurt	3.982.345.698	1.052.003.665	(650.077.684)	4.384.271.679
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>9.058.122.943</u></b>	<b><u>2.494.049.126</u></b>	<b><u>(3.067.873.002)</u></b>	<b><u>8.484.299.067</u></b>
Investitii in imobilizari	270.165.336	79.572.990	(189.202)	349.549.124

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**2017 Contul de profit si pierdere**

USD	Sume ramase nealocate intre segmentele de					Ajustari de consolidare	Consolidat
	Rafinarie	Petrochimie	Rafinarie si Petrochimie	Marketing			
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.511.573.524	191.326.498	-	1.390.107.306	-	-	3.093.007.328
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.076.569.662	-	-	6.688.543	(1.083.258.205)	-	-
Costul vanzarii	(2.429.677.743)	(203.615.366)	-	(1.257.077.649)	1.103.740.002	(2.786.630.756)	
<b>Profit brut</b>	<b>158.465.443</b>	<b>(12.288.868)</b>	<b>-</b>	<b>139.718.200</b>	<b>20.481.797</b>	<b>306.376.572</b>	
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(58.077.836)	(8.020.852)	-	(104.121.069)	(20.663.712)	(190.883.469)	
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(41.638.083)	(55.520)	-	(14.503.171)	(1.755.635)	(57.952.409)	
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>58.749.524</b>	<b>(20.365.240)</b>	<b>-</b>	<b>21.093.960</b>	<b>(1.937.550)</b>	<b>57.540.694</b>	
Cheltuieli financiare, net	-	-	(28.975.491)	(3.076.932)	(647.509)	(32.699.932)	
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	(13.611.952)	13.027.403	-	(584.549)	
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>58.749.524</b>	<b>(20.365.240)</b>	<b>(42.587.443)</b>	<b>31.044.431</b>	<b>(2.585.059)</b>	<b>24.256.213</b>	
Impozitul pe profit	-	-	-	(3.550.756)	-	(3.550.756)	
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>58.749.524</b>	<b>(20.365.240)</b>	<b>(42.587.443)</b>	<b>27.493.675</b>	<b>(2.585.059)</b>	<b>20.705.457</b>	
Amortizare	63.828.747	15.060.788	-	18.291.923	(1.119.464)	96.061.994	

RON	Sume ramase nealocate intre segmentele de					Ajustari de consolidare	Consolidat
	Rafinarie	Petrochimie	Rafinarie si Petrochimie	Marketing			
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	6.157.545.907	779.387.622	-	5.662.741.122	-	12.599.674.651	
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	4.385.514.175	-	-	27.246.449	(4.412.760.624)	-	
Costul vanzarii	(9.897.535.254)	(829.447.555)	-	(5.120.831.511)	4.496.195.272	(11.351.619.048)	
<b>Profit brut</b>	<b>645.524.828</b>	<b>(50.059.933)</b>	<b>-</b>	<b>569.156.060</b>	<b>83.434.648</b>	<b>1.248.055.603</b>	
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(236.585.873)	(32.673.743)	-	(424.147.587)	(84.175.696)	(777.582.899)	
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(169.616.895)	(226.166)	-	(59.080.117)	(7.151.755)	(236.074.933)	
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)</b>	<b>239.322.060</b>	<b>(82.959.842)</b>	<b>-</b>	<b>85.928.356</b>	<b>(7.892.803)</b>	<b>234.397.771</b>	
Cheltuieli financiare, net	-	-	(118.034.560)	(12.534.190)	(2.637.693)	(133.206.443)	
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	(55.449.648)	53.068.429	-	(2.381.219)	
<b>Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>239.322.060</b>	<b>(82.959.842)</b>	<b>(173.484.208)</b>	<b>126.462.595</b>	<b>(10.530.496)</b>	<b>98.810.109</b>	
Impozitul pe profit	-	-	-	(14.464.360)	-	(14.464.360)	
<b>Profit/(Pierdere) neta</b>	<b>239.322.060</b>	<b>(82.959.842)</b>	<b>(173.484.208)</b>	<b>111.998.235</b>	<b>(10.530.496)</b>	<b>84.345.749</b>	
Amortizare	260.012.784	61.351.626	-	74.513.978	(4.560.250)	391.318.138	

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**24. 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 1.174 milioane USD in 2018 si 894 milioane in 2017.

**2017 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.735.908.313	243.523.281	(595.909.002)	1.383.522.592
Active circulante	580.591.020	382.853.632	(172.019.127)	791.425.525
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>2.316.499.333</b>	<b>626.376.913</b>	<b>(767.928.129)</b>	<b>2.174.948.117</b>
Capitaluri proprii	1.075.739.796	232.002.408	(603.396.232)	704.345.972
Datorii pe termen lung	92.454.909	4.864.478	6.292.395	103.611.782
Datorii pe termen scurt	1.148.304.628	389.510.027	(170.824.292)	1.366.990.363
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>2.316.499.333</b>	<b>626.376.913</b>	<b>(767.928.129)</b>	<b>2.174.948.117</b>
Investitii in imobilizari	60.156.694	25.293.794	(90.275)	85.360.213

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.071.396.102	992.016.439	(2.427.494.908)	5.635.917.633
Active circulante	2.365.095.579	1.559.592.554	(700.737.114)	3.223.951.019
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>9.436.491.681</b>	<b>2.551.608.993</b>	<b>(3.128.232.022)</b>	<b>8.859.868.652</b>
Capitaluri proprii	4.382.133.633	945.085.009	(2.457.994.894)	2.869.223.748
Datorii pe termen lung	376.624.317	19.815.938	25.632.700	422.072.955
Datorii pe termen scurt	4.677.733.731	1.586.708.046	(695.869.828)	5.568.571.949
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>9.436.491.681</b>	<b>2.551.608.993</b>	<b>(3.128.232.022)</b>	<b>8.859.868.652</b>
Investitii in imobilizari	245.054.312	103.036.795	(367.742)	347.723.365

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

**b) Segmente geografice**

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

	2018 USD	2017 USD	2018 RON	2017 RON
<b>Romania</b>	<b>2.414.901.767</b>	<b>1.860.214.911</b>	<b>9.837.343.838</b>	<b>7.577.771.461</b>
<b>Export</b>	<b>1.565.641.601</b>	<b>1.232.792.417</b>	<b>6.377.797.626</b>	<b>5.021.903.190</b>
<i>din care</i>				
Produse petroliere	1.464.023.531	1.132.266.129	5.963.846.256	4.612.399.303
Produse petrochimice	101.618.070	100.526.288	413.951.370	409.503.887
<b>Total</b>	<b>3.980.543.368</b>	<b>3.093.007.328</b>	<b>16.215.141.464</b>	<b>12.599.674.651</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**25. 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 Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	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 Shared Center SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas –Engineering LLP	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Iaifo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Energy SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia SA	Asociat al Grupului KMG International
Kazmotransflot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata 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. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor imprumuturi cu partile afiliate), sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2017: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	3.350.943	4.711.700	13.650.401	19.193.581
Rominserv SA	3.859.140	1.151.215	15.720.593	4.689.589
KMG International N.V.	72.433.050	74.225.085	295.063.272	302.363.306
KMG Rompetrol S.R.L	1.184.681	2.479.955	4.825.917	10.102.345
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	115.219.727	112.797.295	469.359.080	459.491.061
Oilfield Exploration Business Solutions SA	995.514	5.089.414	4.055.326	20.732.237
Rompetrol Well Services SA	117.393	285.401	478.212	1.162.610
KMG Rompetrol Services Center	15.074	18.150	61.405	73.936
Palplast SA	1.204.332	1.373.225	4.905.967	5.593.969
Rompetrol Bulgaria JSC	2.930.937	3.167.265	11.939.465	12.902.171
Rompetrol Moldova SA	66.006	6.303	268.882	25.676
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.555	14.555
Rompetrol Energy SA	589	617	2.399	2.513
Byron Shipping SRL	2.498	2.458	10.176	10.013
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	17.076	13.069	69.561	53.238
Midia Marine Terminal SRL	264.041	279.060	1.075.597	1.136.779
Rominserv Valves Iaifo SRL	40.742	22.555	165.967	91.880
Rominserv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	685.045	685.045
Rompetrol Ukraine LLC	-	8.254	-	33.623
Uzina Termoelectrica Midia SA	3.165.953	2.175.925	12.896.826	8.863.848
Global Security Systems SA	190.430	182.644	775.736	744.019
Tengizchevroil LLP	-	562.412	-	2.291.042
TRG Petrol Anonim Sirketi	3.770.408	2.703.679	15.359.134	11.013.707
<b>Total</b>	<b>209.000.274</b>	<b>211.427.421</b>	<b>836.024.382</b>	<b>861.270.743</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	530.647.483	550.694.435	2.161.645.587	2.243.308.850
Rominserv SA	47.087.456	38.048.899	191.815.461	154.995.995
KMG International N.V.	23.740.294	19.814.422	96.708.462	80.716.029
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - principal	59.815.343	127.660.155	243.663.781	520.036.407
KMG International N.V.- Datorii pe termen scurt - dobanda	2.067.004	574.327	8.420.147	2.339.578
KMG Rompetrol S.R.L	15.299.210	17.646.134	62.322.862	71.883.291
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	125.704.051	115.317.058	512.068.022	469.755.567
Oilfield Exploration Business Solutions SA	241.107	238.318	982.173	970.812
Rompetrol Well Services SA	97.936	118.864	398.952	484.204
Rompetrol Well Services SA - Datorii pe termen scurt - principal	8.419.965	8.814.072	34.299.569	35.905.004
KMG Rompetrol Services Center	1.562.076	1.075.850	6.363.273	4.382.583
Rompetrol Bulgaria JSC	114.708	108.992	467.275	443.990
Rompetrol Moldova SA	1.681.652	3.656.976	6.850.378	14.897.057
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - principal	28.230.200	29.551.550	114.998.543	120.381.194
Rompetrol Financial Group SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	674.156	1.346.494	2.746.242	5.485.078
Byron Shipping Ltd.	2.219	2.321	9.039	9.455
Rompetrol Energy SA	-	-	-	-
Byron Shipping SRL	-	-	-	-
Midia Marine Terminal SRL	37.262.031	36.568.596	151.790.609	148.965.833
Midia Marine Terminal SRL- Datorii pe termen scurt - principal	6.679.780	6.992.436	27.210.752	28.484.387
Midia Marine Terminal SRL - Datorii pe termen scurt - dobanda	1.665.039	1.258.156	6.782.703	5.125.224
Rominserv Valves Iaifo SRL	23.759	16.379	96.785	66.721
Uzina Termoelectrica Midia SA	7.808.396	2.896.375	31.808.282	11.798.673
Rompetrol Georgia LLC	16	17	65	69
Global Security Systems SA	402.278	790.637	1.638.720	3.220.739
Tengizchevroil LLP	17.235	-	70.208	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.702	145	11.007	591
<b>Total</b>	<b>899.246.096</b>	<b>963.191.608</b>	<b>3.663.168.897</b>	<b>3.923.657.331</b>

In 2018 si 2017 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari si alte venituri			
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	1.173.841.219	893.975.771	4.781.759.590	3.641.699.701
Rominserv SA	857.812	823.328	3.494.383	3.353.909
KMG Rompetrol S.R.L	172.845	149.019	704.101	607.044
Rompetrol SA	3.571	4.659	14.547	18.979
Rompetrol Well Services SA	1.045.155	762.747	4.257.543	3.107.126
Palplast SA	14.774	13.302	60.183	54.187
Rompetrol Bulgaria JSC	47.495.572	37.754.492	193.477.962	153.796.699
Rompetrol Moldova SA	225.993.001	183.851.238	920.605.089	748.936.403
KMG Rompetrol Services Center	134.717	133.623	548.783	544.327
Midia Marine Terminal SRL	576.399	442.354	2.348.019	1.801.973
Byron Navodari	24.584	22.084	100.145	89.961
Rominserv Valves Iaifo SRL	16.546	9.895	67.402	40.308
Uzina Termoelectrica Midia SA	18.125.456	15.768.979	73.835.858	64.236.513
Global Security Systems SA	105.309	99.992	428.987	407.327
TRG Petrol Anonim Sirketi	17.839.452	25.681.554	72.670.792	104.616.378
	<b>1.486.246.412</b>	<b>1.159.493.037</b>	<b>6.054.373.384</b>	<b>4.723.310.835</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

**25. PARTI AFILIATE (continuare)**

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
		USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	2.960.839.109	2.260.170.506	12.061.274.194	9.207.030.573
Rominserv SA	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	93.943.324	89.982.478	382.687.525	366.552.622
KMG International N.V.	Servicii de management	11.857.854	13.535.368	48.304.154	55.137.675
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	48.767.585	34.959.120	198.659.634	142.409.471
Rompetrol SA	Servicii de management	34.680	26.294	141.272	107.111
Rompetrol Financial Group SRL	Servicii de mediu	1.695.697	1.194.463	6.907.591	4.865.764
Rompetrol Well Services SA	Dobanda aferenta imprumutului	510.526	356.125	2.079.679	1.450.711
KMG Rompetrol Services Center	Servicii suport	7.508.052	6.063.242	30.584.801	24.699.223
Midia Marine Terminal SRL	Servicii portuare/Tranzit	15.708.962	19.148.253	63.992.028	78.002.323
Byron Shipping SRL	Servicii de shipping	-	-	-	-
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.315	95.006	384.202	387.016
Uzina Termoelectrica Midia SA	Achizitie de utilitati	33.147.428	27.956.761	135.029.363	113.884.662
Global Security Systems SA	Servicii de paza si protectie	3.805.717	3.574.568	15.502.969	14.561.360
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	554.883	5.015.983	2.260.371	20.433.108
<b>Total</b>		<b>3.178.468.132</b>	<b>2.462.078.167</b>	<b>12.947.807.783</b>	<b>10.029.521.619</b>

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

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei. 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 2018 au fost in valoare de 0,97 milioane USD (2017: 0,75 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

**26. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>2018</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>RON</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>
<b>Rezultate</b>				
Profit/(pierdere) cuvenit(a) actionarilor majoritari	(27.242.482)	19.552.126	(110.974.975)	79.647.541
<b>Numar de actiuni</b>				
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
<b>Rezultat pe actiune</b> (US centi (bani)/actiune)				
De baza	<u>(0,062)</u>	<u>0,044</u>	<u>(0,253)</u>	<u>0,179</u>

**27. 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 27). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

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 in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2017 nu au avut loc modificari.

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**27. DATORII CONTINGENTE (continuare)**

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta a fost contestata pe 26 februarie 2018. La 23 ianuarie 2019, autoritatea fiscala D.G.S.C. – A.N.A.F. a emis decizia de solutionare la recursul administrativ al 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 recursul 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 apelul 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 apelul 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 recursul impotriva diminuarii pierderii fiscale a Societatii cu suma de 140 milioane RON.

Compania evalueaza optiunea de a se adresa instantei competente pentru a contesta sumele respinse de catre D.G.S.C. – A.N.A.F. privind recursul administrativ formulat de Rompetrol Rafinare SA.

**28. ASPECTE LEGALE**

**Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale**

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a RRC - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre RRC (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 respinderea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) 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 RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

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

**Litigiul referitor la Inspectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2012**

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

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

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

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

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

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

Intre timp, s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub>; aceasta hotarare trebuia sa fie implementata integral si efectiv in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

**Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si RATB (Regia Autonoma de Transport Bucuresti)**

In 2011, ca urmare a unei licitatii publice organizate de RATB, cea mai mare societate de transport public din Romania deservind zona metropolitana Bucuresti, Rompetrol Downstream a castigat un Contract cadru cu o durata de 4 ani (impartit in 4 contracte anuale pentru anii 2011 - 2015) in vederea livrarii de combustibil necesar pentru flota RATB prin intermediul unui sistem integrat.

Rompertol Downstream a respectat la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, totusi sistemul IT aferent a fost implementat gradual pana la 16 septembrie 2015, ducand la 4 procese juridice (cate unul pentru fiecare acord) initiate de RATB. Sumele solicitate de RATB privesc aplicarea clauzei de penalitati de 15% din cifra de afaceri a contractului cadru, pentru nerespectarea obligatiilor contractuale privind implementarea sistemului IT;

- a) Cazul nr. 1 - La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox, 15 milioane USD) (in baza acordului cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior nr. 46-2617/25.10.2011). La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a executat scrisoarea de garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON. Initial, Rompetrol Downstream a reusit sa castige cauza la prima instanta, pe baza unei exceptii procedurale juridice. Cu toate acestea, ambele parti au contestat ulterior prima decizie a curtii printr-un al doilea recurs. Recursul a fost admis de instanta de judecata superioara (Curtea de Apel Bucuresti), iar dosarul a fost retrimis in 2017 pentru o judecata corecta asupra fondului cauzei.  
La data de 25 ianuarie 2018, instanta a respins cererea RATB si a admis partial cererea Rompetrol Downstream pentru rambursarea executarii ilegale de catre RATB a scrisorii de garantie bancara in suma de 5,7 milioane RON, precum si indemnizatia de 0,28 milioane RON reprezentand dobanzi pentru platile intarziate ale RATB privind combustibilul furnizat conform solicitarii ce va fi solutionata de Curtea de Apel Bucuresti. Urmatoarea audiere a fost programata pe 27 februarie 2019, cand apelul a fost respins. Procedura legala a fost inchisa.
- b) Cazul nr. 2 – RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Prin decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs depus de RATB drept neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- c) Cazul nr. 3 – RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3126/18.10.2013). La data de 14 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Printr-o decizie definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs formulat de RATB ca neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

- d) Cazul nr. 4 – RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3241/17.10.2014). Prima infatisare a fost programata pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, instanta a suspendat judecarea cauzei pana la solutivarea definitiva a cauzei nr. 1. Judecarea cauzei este inca suspendata.

**Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari**

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

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/22004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu a fost stabilit. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice 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, urmatorul termen fiind stabilit in data de 9 mai 2019.
- 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.

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiati salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare 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.

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

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

Ca urmare a finalizarii urmaririi penale efectuata de procuror in baza sentintei instantei dupa parcurgerea etapei de camera preliminara, la 14 ianuarie 2019 societatea a primit de la Judecatoria Constanta noul rechizitoriu emis de procuror. Avand in vedere ca instanta a fost notificata cu un nou rechizitoriu, se vor derula procedurile preliminare ale camerei. Prima audiere programata de instanta (Judecatoria Constanta), in procedura preliminara a camerei este pe 13 mai 2019.

Potrivit celui de-al doilea 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.

In termen de 20 de zile de la primirea documentului vor fi formulate cereri scrise si exceptii referitoare la legalitatea procedurii desfasurate de procuror.

Referitor la angajatii RRC, Andrei Felicia si Oancea Cornel, dosarul a fost clasat. Primul termen de judecata stabilit de Judecatoria Constanta in procedura de camera preliminara este 18 martie 2019.

Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de Rominserv privind exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii care va fi solutionata de Curtea Constitutionala. Respectivele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminara. Avand in vedere acuzatiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28.ASPECTE LEGALE (continuare)**

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzile stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rompetrol Rafinare SA, instanta a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul Rominserv, instanta a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Solutionarea cauzei a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului penal.

**Alte litigii**

**Vega proiect de remediere a bazinelor reziduale**

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

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

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

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

- a) Plangere prealabila impotriva notei de evaluare nr. 299 prezentata la Garda Nationala de Mediu la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- b) Plangere prealabila impotriva notificarii prealabile nr. 149 comunicata de Agentia de Protectie a Mediului Prahova la 14 decembrie 2017; punctul de vedere al Agentiei de Protectie a Mediului Prahova nu a fost comunicat;
- c) Cerere de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149, depusa la 15 decembrie 2017 la Tribunalul Constanta; la 5 februarie 2018, Tribunalul Constanta a admist cererea de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 si a suspendat efectele acesteia pana la solutionarea cererii de anulare introdusa impotriva acestui act administrativ; sentinta Tribunalului Constanta a fost recurata de catre APM Prahova, recursul avand termen de solutionare 21 iunie 2018 cand recursul a fost respins;
- d) actiune in anularea Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 inregistrata la Tribunalul Constanta la data de 3 aprilie 2018. Actiunea a fos respinsa de instanta de judecata, urmeaza sa fie comunicata Sentinta Civila si va fi formulat recurs;

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

- e) Plangere impotriva amenzii (intre 50.000 – 100.000 RON) primite de la Garda Nationala de Mediu, inaintata instantei de la Ploiesti in data de 29 noiembrie 2017; Judecatoria Ploiesti a respins plangerea, a fost formulat apel. La data de 5 martie 2019, instanta finala a respins plangerea;
- f) Actiune in anulara Notei de constatare nr. 299/15.11.2017 emisa de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova, inregistrata la Tribunalul Constanta; dosarul a fost suspendat pana la momentul la care dosarul de la litera d) mai sus mentionat, va fi solutionat;
- g) Plangere preliminara impotriva Deciziilor nr. 7156/27.06.2018 si 77/10.07.2018 emise de Agentia pentru Protectia Mediului Prahova; a fost respinsa de catre autoritatea de mediu; a fost inregistrata la Tribunalul Constanta actiunea in anulara deciziilor de respingere a solicitarii de revizuire a acordului de mediu;
- h) Plangere preliminara impotriva Notei de Constatare emisa de Garda Nationala de Mediu Comisariatul Prahova la data de 16 octombrie 2018 respinsa de catre autoritate. Plangerea a fost respinsa iar Societatea are la dispozitie 6 luni pentru a o contesta in fata instantei;
- i) Plangere impotriva Procesului Verbal de amenda emis la 28.11.2018 de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova; urmeaza sa fie fixat termen de catre instanta de judecata.
- j) Plangere impotriva procesului verbal de amendare emis de Garda Nationala de Mediu la 27 februarie 2019; primul termen de audiere va fi stabilit de Judecatoria Ploiesti.

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

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

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

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

**29. ANGAJAMENTE**

**Angajamente de mediu**

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere si a Rompetrol Petrochemicals, are efecte inerente asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le au activitatile Grupului sunt monitorizate de autoritatile specializate si de managementul Grupului.

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 17).

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu exceptia obligatiilor pentru Vega care au fost provizionate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**29. ANGAJAMENTE (continuare)**

**Leasing operational**

Grupul a incheiat contracte de leasing operational pentru parcele, benzinarii, vehicule, cladiri administrative si alte active:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pana intr-un an	6.212.238	6.250.889
Intre 1 an si nu mai mult de 5 ani	21.922.056	23.488.413
Peste 5 ani	34.592.241	39.238.122
<b>Total</b>	<b><u>62.726.534</u></b>	<b><u>68.977.424</u></b>

Romp petrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu autoritatile locale si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an. In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2019 este de 5,1 milioane USD (5,47 milioane USD in 2018).

**Alte angajamente**

La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 28,63 milioane USD (2017: 28,83 milioane USD). La data de 31 decembrie 2018 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 0,89 milioane USD (2017: 3,9 milioane USD).

**Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 31 decembrie 2018, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 2.318,15 milioane USD (2017: 2.466,58 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.703,47 milioane USD (2017: 1.967,94 milioane USD).

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

**30.1. 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 15), 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".

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**30.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	267.367.797	238.750.435
Casa si conturi la banci	(11.477.183)	(12.592.193)
<b>Imprumuturi, net</b>	<b><u>255.890.614</u></b>	<b><u>226.158.242</u></b>
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	782.915.828	880.557.756
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b><u>0,33</u></b>	<b><u>0,26</u></b>

**30.3. INSTRUMENTE FINANCIARE**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	378.663.943	410.686.063
Creante imobilizate	3.250.669	1.599.013
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	2.608.512	-
Casa si conturi la banci	11.477.183	12.592.193
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>396.018.890</u></b>	<b><u>424.895.852</u></b>
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	-
Instrumente financiare derivate	76.580	48.387
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	107.551.244	176.211.784
Alte datorii pe termen lung	195.757	207.676
Datorii comerciale si alte datorii	870.862.953	888.094.595
Imprumuturi pe termen scurt	26.254.673	224.063.232
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.229.044.411</u></b>	<b><u>1.288.625.674</u></b>

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

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;
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2018 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

**30.4 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.

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	378.663.943	378.663.943	-	-
Creante imobilizate	3.250.669	3.250.669	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	2.608.512	2.608.512	2.608.512	-
Casa si conturi la banci	11.477.183	11.477.183	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>396.018.890</b>	<b>396.018.890</b>	<b>2.608.512</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi pe termen lung	224.103.204	-	-	224.103.204
Instrumente financiare derivate	76.580	-	76.580	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	107.551.244	107.551.244	-	-
Alte datorii pe termen lung	195.757	195.757	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	870.862.953	870.862.953	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	26.254.673	26.254.673	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>1.229.044.411</b>	<b>1.004.864.627</b>	<b>76.580</b>	<b>224.103.204</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	410.686.063	410.686.063	-	-
Creante imobilizate	1.599.013	1.599.013	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	12.592.193	12.592.193	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>424.895.852</b>	<b>424.895.852</b>	-	-
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi pe termen lung	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	48.387	-	48.387	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	176.211.784	176.211.784	-	-
Alte datorii pe termen lung	207.676	207.676	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	888.094.595	888.094.595	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	224.063.232	224.063.232	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>1.288.625.674</b>	<b>1.288.577.287</b>	<b>48.387</b>	-

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

**30.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

**Situatia pozitiei financiare:**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Active financiare derivate	2.608.512	-
Datorii financiare derivate	(76.580)	(48.387)
<b>Pozitia neta – active / (datorie)</b>	<b>2.531.932</b>	<b>(48.387)</b>

Valoarea datoriei instrumentului derivat din bilant are in contrapartida, in cazul valorii juste a instrumentului derivat, o ajustare de valoare a stocurilor in valoare de 0,523 milioane USD.

**Contul de profit si pierdere:**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Castiguri nerealizate	-	-
<b>Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii</b>	-	-
Pierderi / (castiguri) realizate - net	882.846	11.545.320
<b>Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>882.846</b>	<b>11.545.320</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Active / datorii derivate 2017</b>	<b>(48.387)</b>	<b>(317.790)</b>
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	2.580.319	(42.808)
<b>Rezerve</b>	<b>-</b>	<b>312.211</b>
<b>Active / datorii derivate 2018</b>	<b>2.531.932</b>	<b>(48.387)</b>

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

**30.6 RISCUL DE PIATA**

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

**30.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR**

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

**30.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR**

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

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

	USD	RON		EUR	
		USD	2018	2017	2018
Profit / (pierdere)	5%	(165.782)	916.598	789.023	(58.561)
	(5)%	165.782	(916.598)	(789.023)	58.561

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

**30.9. 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 12 si 16.

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 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 2018 ar creste / descreste cu 623 mii USD (2017: crestere/ descrestere cu 858 mii USD).

**30.10. RISCUL DE LICHIDITATE**

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>						
Datorii pe termen lung	-	2.953.080	8.859.239	239.852.962	-	251.665.281
Datorii comerciale si alte datorii	857.873.871	12.516.009	472.668	406	-	870.862.954
Instrumente financiare derivate	-	25.947.213	-	-	-	25.947.213
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	5.670.511	4.128.006	103.184.351	-	-	112.982.868
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	417.888	25.794.330	1.244.818	-	27.457.036
Alte datorii pe termen lung	195.757	-	-	-	-	195.757
	<b>863.740.139</b>	<b>45.962.196</b>	<b>138.310.588</b>	<b>241.098.186</b>	<b>-</b>	<b>1.289.111.109</b>

	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>						
Datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	811.717.601	73.164.721	3.212.273	-	-	888.094.595
Instrumente financiare derivate	-	48.387	-	-	-	48.387
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	176.211.784	1.598.057	4.766.109	-	-	182.575.950
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	1.812.154	224.752.807	-	-	226.564.961
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	207.676	-	207.676
	<b>987.929.385</b>	<b>76.623.319</b>	<b>232.731.189</b>	<b>207.676</b>	<b>-</b>	<b>1.297.491.569</b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

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

**30.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE**

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare, Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor cresterii pretului la titei, la inceputul anului 2018, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2018 a fost impartita intre contracte futures si optiuni.

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 (1,2) milioane USD (2017: castig net de 8,5 milioane USD).

**30.12. 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 29% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

**Instrumente financiare si depozite la banci**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

*(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))*

---

**31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 mai 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 aprilie 2019.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare SA de catre Rompetrol Well Services SA in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2019.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 20 martie 2019 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 24 aprilie 2019 de catre:

**SADUOKHAS MERALIYEV**  
Presedintele Consiliului de Administratie

**MIRCEA STEFAN STANESCU**  
Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

Intocmit de,  
**Cristina Ana Dica**  
Manager raportare

## 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 consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative, toate sumele fiind exprimate in dolari americani („USD”). De asemenea, am verificat conversia in RON a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in nota 2e.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2018, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### Bazele opiniei

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 etic al profesionistilor contabili 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.

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
<p><i>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale</i>            Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la fondul comercial si imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 4, nota 5 si respectiv nota 6.</p>	
<p>Grupul Rompetrol Rafinare trebuie sa testeze anual pentru depreciere valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2018, 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.</p> <p>Imobilizarile corporale sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 1.235 milioane USD la 31 decembrie 2018. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar si respectiv a activelor individuale implica analiza unor surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• am analizat si evaluat judecata conducerii cu privire la existenta indicatorilor de depreciere pentru imobilizari corporale si respectiv fond comercial, luand in considerare, de asemenea, 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;</li> <li>• am comparat volumele de productie/vanzari si costurile actuale in 2018 ale fiecarei unitati generatoare de numerar cu volumele de productie/vanzari si costuri estimate in bugetul pregatit pentru 2018;</li> </ul>

Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative ca urmare a declinului preturilor petrolului si gazelor in 2014, urmata de o volatilitate crescuta a preturilor. La 31 decembrie 2018 conducerea a identificat indicatori de depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobilizarile corporale ale celor trei unitati generatoare de numerar identificate: Downstream, cu o valoare neta contabila a imobilizarilor corporale de 210 milioane USD, Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 900 milioane USD si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 60 milioane USD.

Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale este importanta pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din sud-estul Europei.

- am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Grupului cu previziunile analistilor si cele adoptate de alte societati internationale din domeniul petrolier;
- am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori;
- am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grupul Rompetrol Rafinare pentru testarea de depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale. 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 Grupului;
- am testat acuratetea matematica a modelului 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 si imobilizarile corporale, incluzand testarea de depreciere aferenta.

*Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat*

Informatiile prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 13.

Dupa cum este prezentat in nota 13 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2018, Grupul a recunoscut o creanta de impozit pe profit amanat de 38 milioane USD, rezultand din pierderi fiscale reportate.

Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2018 si faptului ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.

Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.

Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii 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.

*Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii*

Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in Nota 28.

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 la nota 28 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil).

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 efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.



<p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare si pozitiei financiare a Grupului.</p>	<p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a 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. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si estimarile efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>
---	---

#### Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. 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, 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 întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

#### Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către 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 indoilei 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, 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 consolidate 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 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 Consiliului de Administratie, noi am citit Raportul Consiliului de Administratie si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Consiliului de Administratie 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 2018, atasate;



- b) Raportul 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 consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul 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 Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 13 aprilie 2018 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 11 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2018.

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 data de 14 martie 2019.

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 raportul anual si 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. 77

Nume Auditor / Partener: Alexandru Lupea  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 273

Bucuresti, Romania  
25 martie 2019