ROMPETROL WELL SERVICES SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016

31 decembrie 2018

ROMPETROL WELL SERVICES SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016
31 decembrie 2018

Cuprins **Pagina**

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarii capitalului propriu	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare individuale	
1. Informatii despre entitate, politici contabile	8
1.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare	9
1.2. Principii, politici si metode contabile	9
1.3. Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze	19
1.4. Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat	20
1.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate inainte de termen	23
2. Cifra de afaceri	25
3. Alte venituri si alte cheltuieli	
3.1. Alte venituri de exploatare	26
3.2. Cheltuieli privind prestatiile externe	26
3.3. Alte cheltuieli de exploatare	27
4. Cheltuieli si venituri financiare	
4.1. Venituri financiare	27
4.2. Cheltuieli financiare	28
5. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	28
6. Impozitul pe profit	29
7. Rezultat pe actiune	30
8. Imobilizari corporale	31
9. Investitii imobiliare	32
10. Imobilizari necorporale	33
11. Imobilizari financiare	34
12. Alte imobilizari financiare	34
13. Stocuri	34
14. Creante comerciale si similare	35
15. Alte active circulante	37
16. Numerar si depozite	37
17. Capital social	
17.1. Capital social subscris	37
17.2. Ajustari ale capitalului social	38
18. Provizioane	39
19. Alte beneficii postangajare	39
20. Datorii comerciale si alte datorii (curente)	40
21. Prezentarea partilor afiliate	41
22. Angajamente si contingente	44
23. Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare	45
24. Cheltuieli de audit	46
25. Evenimente ulterioare perioadei de raportare	47

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	La data 31.12.2018	La data 31.12.2017
Cifra de afaceri neta	2	62.760.538	39.997.068
Servicii prestate		62.745.136	39.874.677
Venituri din vanzarea marfurilor		15.402	122.391
Alte venituri din exploatare	3.1	1.521.686	252.599
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		64.282.224	40.249.667
Cheltuieli cu materialele consumabile		(16.275.133)	(11.345.721)
Cheltuieli cu energie si apa		(394.300)	(182.838)
Cheltuieli privind marfurile		(11.397)	(80.620)
Cheltuieli cu personalul ,din care :	5	(18.891.536)	(14.653.845)
Salarii		(17.766.860)	(11.906.949)
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		(546.322)	(2.580.628)
Ajustari de valoare privind activele imobilizate,din care	12,13,14	225.469	(6.172.280)
Amortizare		(5.278.281)	(6.172.280)
Ajustari de valoare pentru deprecierea imobilizarilor		5.503.750	-
Ajustari de valoare privind activele circulante, din care		2.409.715	(182.878)
Cheltuieli privind prestatiile externe	3 2	(10.951.448)	(6.441.774)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		(638.102)	(726 248)
Ajustari privind provizioanele, net	18,19	(83.148)	(46 053)
Alte cheltuieli de exploatare	3.3	(2.148.897)	(514.490)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		(48.758.777)	(40.346.547)
REZULTATUL DIN EXPLOATARE		15.523.447	(96.881)
Venituri din dobanzi		3.932.277	2.541.486
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		3.930 108	2.531.720
Alte venituri financiare		278.067	294.913
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	4.1	4.210.344	2.836.399
Alte cheltuieli financiare		(279.498)	(267.779)
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	4.2	(279.498)	(267.779)
REZULTATUL FINANCIAR		3.930.846	2.568.620
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE		19.454.293	2.471.740
Cheltuiala cu impozitul pe profit	6	(2.567.653)	(29.294)
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR		16.886.640	2.442.446
Rezultat pe actiune	7	0,0607	0,0088
Alte elemente ale rezultatului global		(37.497)	(352.345)
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare		(37.497)	(352.345)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite		16.849.143	2.090.101

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		La data 31.12.2018	La data 31.12.2017
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	8	26.260.303	23.459.576
Investitii imobiliare	9	507.210	525.813
Imobilizari necorporale	10	206.389	257.852
Imobilizari financiare	11	6.524.856	6.524.856
Alte imobilizari financiare	12	705.898	22.034
Total active imobilizate		34.204.656	30.790.131
Active circulante			
Stocuri	13	3.165.469	4.229.589
Imprumuturi pe termen scurt acordate entitatilor afiliate	21	34.300.000	34.300.000
Creante comerciale si alte creante	14	75.306.634	60.924.459
Impozit pe profit de recuperat		-	257.842
Alte active circulante	15	320.024	181.351
Numerar si depozite	16	4.659.229	3.513.305
Total active circulante		117.751.356	103.406.545
Total active		151.956.012	134.196.676
Capital si rezerve			
Capital			
Capital social,din care:		28.557.446	28.557.446
Capital subscris varsat	17.1	27.819.090	27.819.090
Ajustari ale capitalului social	17.2	738.356	738.356
Rezerve legale		5.563.818	5.563.818
Alte rezerve		23.025.823	22.775.285
Rezultatul reportat		46.163.721	44.732.606
Rezultat reportat tranzitie IFRS		18.052.782	18.330.137
Rezultat curent		16.886.640	2.442.446
Total capital propriu		138.250.230	122.401.738
Datorii pe termen lung			
Provizioane	18	142.389	229.429
Datorii privind beneficiile angajatilor	19	1.288.636	864.721
Datorii privind impozitele amanate	6	1.159.590	394.657
Alte datorii		99.492	40.518
Total datorii pe termen lung		2.690.107	1.529.326
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	20	10.624.887	10.265.612
Impozit pe profit de plata	6	390.788	-
Total datorii pe termen scurt		11.015.675	10.265.612
Total datorii		13.705.782	11.794.938
Total capital propriu si datorii		151.956.012	134.196.676

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. SLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Semnat in scop de identificare
Semnat pentru identificare

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat tranzitie IFRS	Rezultatul perioadei	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2017	28.557.446	5.563.818	22.303.079	51.377.718	18.330.137	(5.820.561)	120.311.638
Transfer la alte rezerve	-	-	824.551	(6.645.112)	-	5.820.561	-
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	(352.345)	-	-	-	(352.345)
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	2.442.446	2.442.446
Dividende	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	**28.557.446**	**5.563.818**	**22.775.285**	**44.732.606**	**18.330.137**	**2.442.446**	**122.401.738**

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat tranzitie IFRS	Rezultatul perioadei	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2018	**28.557.446**	**5.563.818**	**22.775.285**	**44.732.606**	**18.330.137**	**2.442.446**	**122.401.738**
Impact aplicare IFRS 9	-	-	-	-	(277.355)	-	(277.355)
Sold la 1 ianuarie 2018 retratat	**28.557.446**	**5.563.818**	**22.775.285**	**44.732.606**	**18.052.782**	**2.442.446**	**122.124.383**
Repartizare rezultat	-	-	-	2.442.446		(2.442.446)	-
Dividende	-	-	-	(723.296)	-		(723.296)
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	16.886.640	16.886.640
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Alte miscari	-	-	288.035	(288.035)	-	-	-
Alte elemente aferente rezultatului global	-	-	(37.497)	-	-	-	(37.497)
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	(37.497)	-	-	-	(37.497)
Sold la 31 decembrie 2018	**28.557.446**	**5.563.818**	**23.025.823**	**46.163.721**	**18.052.782**	**16.886.640**	**138.250.230**

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

Rezerva legală este în sumă de 5.563.818 RON (2017: 5.563.818 RON). Societatea a constituit rezerva legale in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale din Romania, care impune ca minim 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare sa fie transferat la rezerve legale, pana cand soldul acestei rezerve atinge 20% din capitalul social al societatii.

Alte rezerve reprezinta rezerve constituite in baza unor acte normative imperative, respectiv rezerve aferente elementelor actuariale conform IAS 19.

Cresterea in alte rezerve in suma de 288.035 RON reprezinta suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit pentru anul 2018 si care a fost repartizata la rezerve la sfarsitul exercitiului financiar.

In alte rezerve s-a evidentiat, prin diminuarea acestora la nivelul valorii de 37.497 RON impactul din evolutia valorii actuale a obligatiei provizionului constituit pentru beneficiile de pensionare si alte obligatii similare in legatura cu personalul generata din diferentele intre ipotezele actuariale anterioare si ceea ce s-a produs efectiv si din schimbarile de ipoteze.

Rezultatul reportat reprezinta rezerve constituite prin repartizarea din profitul exercitiilor financiare anterioare, respectiv acoperirea pierderilor inregistrate in anul anterior.

Rezultatul reportat tranzitie IFRS reprezinta rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29.

In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor din data 27 aprile 2018 s-a hotarat repartizarea pe destinatii a profitului net aferent exercitiului financiar 2017: distribuire de dividende in suma bruta de 723.296 RON si repartizare la rezultatul reportat in suma de 1.719.149 RON.

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Rezultat net inainte de impozitare si elemente extraordinare	19.454.293	2.471.740
Ajustari pentru:		
Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale si investitiilor imobiliare	5.224.070	6.164.217
Amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale	54.212	8.063
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	(5.503.750)	-
Provizioane pentru beneficiile angajatilor si alte provizioane	469.565	46.053
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	11.666	77.311
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti si altor creante	(2.421.381)	105.568
Trecere pe cheltuiala clienti si debitori diversi	2.145.649	-
Venituri din dobanzi, net	(3.932.277)	(2.541.486)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(171.749)	(133.223)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	73.669	14.265
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	**15.403.967**	**6.212.506**
(Crestere) / Descrestere a garantiilor de buna executie si a conturilor pentru plati de dividende	(683.864)	951.131
Crestere a creantelor comerciale si de alta natura	(6.015.224)	(2.095.847)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	1.052.454	(1.457.370)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(332.646)	2.091.503
Impozit pe profit platit	(1.154.090)	-
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	**8.270.597**	**5.701.923**
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(2.507.926)	(258.996)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	174.482	147.940
Dobanzi incasate	3.867.709	2.586.560
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de investitie	**1.534.265**	**2.475.504**
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de finantare:		
Crestere a soldului de cash pooling	(8.515.902)	(11.226.870)
Dividende platite	(143.036)	(11.234)
Flux de trezorerie nete din activitati de finantare	**(8.658.938)**	**(11.238.104)**
(Descresterea) / cresterea neta a fluxurilor de trezorerie si a echivalentelor de numerar	1.131.121	(3.107.793)
Diferente de curs nerealizate	14.803	47.116
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3.513.305	6.573.982
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	**4.659.229**	**3.513.305**

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,

ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,

MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare ale S.C. **ROMPETROL WELL SERVICES S.A.** pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018 au fost aprobate in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie din data de 19 martie 2019.

S.C. Rompetrol Well Services S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni, sediul social fiind inregistrat la adresa Ploiesti, strada Clopotei, Nr. 2 bis, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J29/110/05.03.1991.

Ca forma de societate comerciala pe actiuni a fost transformata prin Hotararea Guvernului nr. 1213 din noiembrie 1990, conform Legii 15/1990 sub denumirea de S.C. PETROS S.A., denumire sub care a functionat pana in septembrie 2001, data cand si-a schimbat denumirea in S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Societatea este parte a Grupului KazMunayGas International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii-mama, KMG International NV avand sediul social la World Trade Center. Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda.

Ultimul parinte al Grupului KazMunayGas este National Wealth Fund " Samruk-Kazyna" JSC, o entitate cu sediul in Kazakhstan.

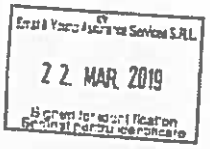
Obiectul de activitate al societatii consta in principal din: operatiuni speciale la sonde, inchirieri de scule si dispozitive speciale pentru sonde, alte prestari de servicii. Societatea presteaza servicii pentru clienti, atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala. Experienta din domeniul industriei petroliere ofera garantia de partener competitiv, viabil si serios, pe o variata gama de servicii:

- Servicii de cimentare primara si secundara
- Servicii de acidizare si fisurare
- Servicii Sand-Control (consolidari si impachetari)
- Servicii de tratare cu azot a sondelor
- Servicii de testare a sondelor
- Servicii de tubare a sondelor
- Servicii de inchiriere a sculelor de foraj si instrumentatie

Aceste situatii financiare anuale individuale au caracter public si sunt disponibile pe pagina de internet www.petros.ro, la sectiunea Relatii Investitori.

Compania are inregistrata in Republica Kazakhstan, Atyrau, 060003, str Moldagaliyeva 31/19, o sucursala fara personalitate juridica. Moneda functionala a sucursalei Societatii este moneda nationala tenge KZT.

Reorganizarea in conditii de criza in domeniul serviciilor petroliere a presupus o analiza pe arii geografice a eficientei operationale a activitatii pe o perioada de mai multi ani. Aspecte legate de factori precum resursele materiale si umane, angajamentele contractuale si caracteristicile de piata au condus la propunerea de renuntare la activitatile operationale din Kazakhstan si in consecinta la desfiintarea Sucursalei Societatii din Kazahstan, propunere aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 22.07.2015. Procesul privind inchiderea efectiva este inca in curs de finalizare.



1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

La data de 31 decembrie 2018, situatia pozitiei financiare a sucursalei din Kazakhstan se prezinta astfel:

	La data 31.12.2018
Imobilizari corporale	-
Imobilizari necorporale	-
Stocuri	-
Creante comerciale si similar	145.250
Numerar si depozite pe termen scurt	2.349
Total active	**147.599**
Alte elemente de capital	142.388
Datorii comerciale si similare	5.211
Total passive	**147.599**

1.1. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Incepand cu sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012, cea mai recenta reglementare fiind Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste prevederi sunt aliniate la cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia IAS 21 *Efectele Variatiei de Schimb Valutar* privind moneda functionala.

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

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric. Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite RON, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

Situatiile financiare ale Societatii sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

1.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Principiul continuitatii

Tinand cont de pozitia financiara puternica a Societatii si de proiectiile de numerar pentru anul urmator, situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de Societate la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale de la data la care tranzactia se califica pentru prima data pentru recunoastere. Activele si datoriile monetare in valuta sunt reconvertite la cursul de schimb la vedere aferent monedei functionale la data de raportare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
For the purpose of identification

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Diferentele aparute la decontarea sau convertirea elementelor monetare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb de la data efectuarii tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb din data la care a fost determinata valoarea justa. Castigul sau pierderea aparuta la reconvertirea elementelor nemonetare este tratata in conformitate cu recunoasterea castigului sau a pierderii la modificarea valorii juste (respectiv, diferentele de schimb valutar la elementele cu privire la care castigul sau pierderea din valoarea justa este recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global sau profit sau pierdere sunt recunoscute si la alte elemente ale rezultatului global, respectiv, profit sau pierdere).

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2018 au fost pentru RON:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
1 EUR	4,6639	4,6597
1 USD	4,0736	3,8915

Pentru preluarea indicatorilor Sucursalei din Kazakhstan se utilizeaza conversia KZT in USD si apoi USD in RON, rata de schimb pentru KZT fiind:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
1 USD	384,20	333,28

c) 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. Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi catre entitati afiliate) si investitii financiare. Datoriile financiare ale Societatii cuprind datoriile comerciale si alte datorii. Politicile contabile de recunoastere si masurare pentru fiecare element in parte sunt prezentate in aceasta nota.

Evaluarea initiala si ulterioara

Activele si datoriile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat active financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la recunoasterea initiala sau deduse din valoarea justa a activelor respectiv datoriilor financiare, dupa caz.

Activele financiare sunt clasificate, la momentul recunoasterii initiale, in functie de modul de evaluare ulterioara, la cost amortizat, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, sau la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare, la momentul recunoaşterii initiale, depinde de fluxurile de trezorerie contractuale ale activului financiar şi 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 practica, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactionarii. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda practica sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat in conformitate cu IFRS 15.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 aferente valorii principalului datorat.

Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care aceasta isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie. 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 impun livrarea de active in cadrul perioadei de timp stabilite prin reglementari sau conventii pe piata (tranzactii cu regularitate) sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul .

Datoriile financiare trebuie clasificate drept evaluate ulterior la costul amortizat, cu exceptia (a) *datoriilor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*, (b) *datoriilor financiare* care apar atunci cand un transfer al unui activ financiar nu indeplineste conditiile pentru a fi derecunoscut, (c) *contractelor de garantie financiara*, care ulterior sunt evaluate la cea mai mare dintre *valoarea ajustarii pentru pierderi* și *valoarea recunoscuta initial*, (d) *angajamentelor pentru furnizarea unui imprumut* la o rata a dobanzii sub valoarea pietei, care ulterior sunt evaluate la cea mai mare dintre *valoarea ajustarii pentru pierderi* și *valoarea recunoscuta initial*, (e) *compensatiei contingente recunoscute de o entitate dobanditoare intr-o combinare de intreprinderi*, care ulterior trebuie evaluata la valoarea justa, cu impact in profit sau pierdere.

Pentru evaluare ulterioara, activele si datoriile financiare specifice Societatii, sunt clasificate in trei categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat (Creante si imprumuturi acordate); si
- Datorii comerciale si alte datorii
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Imobilizari financiare, nota 1 h)

Creantele si imprumuturile

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Creantele si imprumuturile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile pentru finantarea imprumuturilor si in costul bunurilor vandute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creante.

Datorii comerciale si alte datorii

Datoriile comerciale si alte datorii sunt evaluate ulterior la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile din perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact platile viitoare de numerar estimate pe durata de viata preconizata a datoriei financiare (inclusiv toate onorariile platite sau primite care fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau discounturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

Derecunoasterea

Un activ financiar este, in principal, derecunoscut atunci cand:

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat;
  Sau

- Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through"); si fie (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice, aceasta evalueaza daca si masura in care a pastrat riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate. In cazul in care nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, Societatea continua sa recunoasca activul transferat proportional cu implicarea continua a Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care se reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si exista o intentie de decontare pe o baza neta, de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

d) Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste o pierdere de valoare la nivelul riscului de credit preconizat pentru toate activele financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Riscul de credit previzional se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea se așteapta sa le primeasca, actualizate la o rata efectiva initiala a dobanzii.

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o metoda simplificata de determinare a riscului de credit. In consecinta, Societatea nu urmareste variatia in riscul de credit, dar recunoaste o pierdere de valoare pe toata durata de viata a creantelor bazata pe riscul de credit la data fiecarei perioade de raportare. Societatea a determinat o matrice de depreciere bazata pe datele istorice privind creantele neincasate, ajustata cu factori specifici aferenti debitorilor si mediului economic.

Societatea considera un activ financiar in situatie de neplata atunci cand platile contractuale au depasit 90 de zile dupa scadenta. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind neincasabil atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este puțin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate. Un activ financiar este derecunoscut atunci cand nu exista o previziune rezonabila de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

e) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost minus amortizarea cumulata si, daca este cazul, minus pierderea din depreciere, in situatiile financiare ale Societatii.

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 acestela, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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

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

Cladiri si alte constructii	5 - 60 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 27 ani
Autovehicule	3 - 15 ani

Duratele utile de viata si metodele de amortizare ale imobilizarilor corporale sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

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.

f) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la cost istoric, mai putin ajustarile pentru depreciere si amortizare. Amortizarea investitiilor imobiliare este calculata folosind metoda liniara pe toata durata de viata cuprinsa intre 35 ani si 40 ani.

In scopul prezentarii valorile juste sunt evaluate de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea unui model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare. Reevaluarea se efectueaza cu o periodicitate de cel putin 3 ani.

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

g) 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 se poate evalua in mod fiabil costul imobilizarii. 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.
- 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.

h) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.Principalii indicatori luati in calcul pentru stabilirea valorii juste sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

Detalii suplimentare privind imobilizarie financiare sunt prezentate in Nota 11.

i) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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 curenta ale valorii-timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Societatea isi fundamenteaza calculul deprecierii pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale pe baza bugetelor detaliate, care acopera o perioada de 7 ani. O rata de crestere pe termen lung este calculata si aplicata fluxurilor viitoare de numerar determinate in baza bugetelelor si a altor previziuni ale societatii.

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, 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 reevaluata, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

j) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile din operatiunile viitoare.

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

k) Leasing

Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi 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. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in bilant 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 Societatea 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 si pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

l) Stocuri

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

m) Creante

O creanta reprezinta dreptul neconditionat al Societatii la o contraprestatie. Creantele comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat metoda practica sunt masurate la valoarea contraprestatiei determinate conform IFRS 9.

Un test de depreciere este efectuat la fiecare data de raportare utilizand o matrice de depreciere pentru a determina pierderile din riscul de credit previzionat. Ratele de depreciere se bazeaza pe numarul de zile de intarziere la plata pe grupe de clienti cu tipare similare aferente riscului de plata. Calculul reflecta rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea in timp a banilor și informatiile rezonabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimentele 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 sub un an de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

o) Venituri din contractele cu clientii

Veniturile sunt evaluate la nivelul contraprestatiei la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferul bunurilor sau serviciilor prestate, neincluzand sumele colectate in numele unor terte parti. Veniturile sunt recunoscute atunci cand Societatea indeplineste o obligatie de executare prin transferul unui bun sau al unui serviciu promis (adica un activ) catre un client. Un activ este transferat atunci cand, sau pe masura ce clientul obtine controlul asupra acelui activ. Societatea analizeaza situatia veniturilor cu privire la criterii specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in nume propriu, sau in calitate de intermediar. Atunci cand societatea actioneaza in calitate de intermediar si nu principal intr-o tranzactie, veniturile sunt recunoscute la valoarea comisionului sau onorariului stabilit in schimbul aranjarii furnizarii de bunuri sau servicii de catre o terta parte.

Societatea are contracte cadru incheiate cu clientii sai, serviciile fiind prestate/marfurile livrate in baza comenzilor efectuate de catre clienti. Societatea a analizat, in functie de tipul de contract, serviciile si bunurile angajate si a identificat urmatoarele contracte ca fiind obligatii de executare:

- contracte pentru servicii la sonda: operatii specifice la sonde identificate distinct
- alte segmente: chirii (spatiu si autoturisme), servicii ITP (inspectii tehnice periodice) si alte marfuri (bunuri distincte).

Pretul tranzactiei este reprezentat de promisiunea clientului de a plati in numerar o valoarea fixa a contraprestatiei. Societatea a analizat pretul tranzactiei si a concluzionat ca acesta nu include o componenta semnificativa de finantare sau o componenta variabila.

Societatea a determinat pentru fiecare obligatie de executare identificata la inceputul contractului, daca va fi indeplinita in timp sau daca va fi indeplinita la un moment specific. Societatea incaseaza creantele comerciale intr-un interval de 30-90 de zile.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Scopul pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data bilantului pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile conform contract, numarul de angajati si estimarile actuariale specifice (Nota 19. La data bilantului 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 datorii pentru beneficii viitoare de pensii, sanatate sau alte costuri pentru angajati.

q) 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 sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea opereaza si genereaza venit impozabil.

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

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

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

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit si pierdere este recunoscut in afara contului de profit si 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 acelelasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala.

- *Taxe aferente 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 bilant.

r) Dividende

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

s) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare individuale. 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.

Ernst & Young Assurance Services SRL
22 MAR 2019
Semnat for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

1.3. RATIONAMENTE PROFESIONALE SEMNIFICATIVE, ESTIMARI SI IPOTEZE

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii 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 bilantului. Estimarile si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

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

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

(i) Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

Societatea considera necesitatea constituirii unei ajustari pentru pierderea previzionata de depreciere atunci cand platile contractuale au depasit 90 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.

(ii) Depreciarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Societatea analizeaza la fiecare data de raportare daca exista indicatori de depreciere a imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare. Daca indicatori sunt identificati, sau daca un test de depreciere este solicitat de reglementarile contabile, valoarea contabila a principalelor mijloace fixe si investitii imobiliare este revizuita pentru posibile provizioane de depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari in piata sau industrie indica faptul ca valoarea contabila a acestor active nu poate fi recuperata. Daca pentru aceste active sunt necesare provizioane de depreciere, valoarea contabila a acestor active este ajustata la valoarea recuperabila, care este stabilita ca cea mai mare intre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea determinta pe baza fluxurilor de trezorerie actualizate. Provizioanele de depreciere sunt reversate doar in cazul in care evenimente sau circumstante care au determinat deprecierea initiala s-au schimbat. Fluxurile de trezorerie actualizate sunt determinate pe baza estimarilor managementului Societatii cu privire la contractele si proiectele viitoare incheiate la data evaluari sau estimate ca vor fi contractate in viitor si sunt strans legate de conditiile de piata. Alti factori care ar putea conduce la schimbari in estimari ar putea include planuri de restructurare sau schimbari in legislatie.

Valoarea recuperabila este sensibila la rata de actualizare aplicata metodei fluxurilor de trezorerie actualizat, cat si la intrarile fluxurilor de trezorerie si rata de crestere estimata pentru perioada analizei.

La sfarsitul exercitiului financiar 2018, Societatea a efectuat testul de depreciere a mijloacelor fixe utilizand metoda fluxurilor viitoare actualizate de trezorerie. Metoda fluxului de numerar actualizat presupune determinarea valorii unitatilor generatoare de fluxuri de trezorerie prin estimarea castigurilor viitoare asteptate sa rezulte din utilizarea unitatii respective, actualizate la momentul prezent in baza unei rate de actualizare determinate. Estimarea fluxurilor viitoare de numerar au fost determinate luand in considerare predictiile societatii, pentru urmatorii 7 ani ai profitului operational, indexate cu o crestere economica estimata a sectorului de activitate in care opereaza societatea.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat in scop de identificare pentru raportul de audit

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

In urma efectuarii testului, Societatea a considerat ca ajustarea constituita in anii precedenti, in suma de 5.503.750 RON, pentru pierderea de valoare a echipamentelor tehnologice folosite pentru desfasurarea activitatii economice a ramas fara obiect si, in concluzie, s-a procedat la reversarea si recunoasterea acesteia ca un venit imediat.

Estimarile semnificative aplicate in modelul de determinare a valorii juste de catre Societate sunt:

- Rezultatul operational
- Rata de actualizare

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rompetrol Well Services SA	14,05%	16,67%	12,78%	19,28%	21,16%	23,02%	25,03%

Rata de actualizare aplicata in model a fost de 13,2% reprezentand media pentru industria de servicii colaterale industriei petroliere.

Rata de actualizare reflecta evaluarea curenta a riscului de piata pentru Societate. Rata de actualizare a fost estimata pe baza medie procentuale a costului de capital mediu pentru industrie. Aceasta rata a fost corectata pentru a reflecta evaluarea din piata a anumitor riscuri de industrie pentru care fluxurile de trezorerie viitoare nu au fost ajustate.

Senzitivitatea estimarilor

Pragul minim de rentabilitate este obtinut prin scaderea cu 46,3% a profitului operational, obtinand urmatoarele rate ale profitului operational.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rompetrol Well Services SA	7,55%	8,96%	9,55%	10,36%	11,37%	12,37%	13,45%

Pragul minim de rentabilitate este obtinut prin scaderea cu 24,7% a ratei de actualizare.

1.4 MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS adoptate de catre Societate, cu data efectiva de aplicare 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 9 Instrumente financiare**
  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.

  IFRS 9 introduce o noua clasificarea a activelor financiare, determinata de *modelul de afaceri al entitatii*, adica modul in care o entitate isi gestioneaza activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, si de *fluxurile de trezorerie contractuale* reprezentand exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

  Noua clasificare cuprinde trei categorii principale de active financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22. MAR. 2019
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca toate creantele comerciale sunt detinute in vederea colectarii de fluxuri de trezorerie si termenele contractuale ale activelor financiare dau nastere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, societatea neavand creante comerciale rezultate din contracte care prevad un sistem de facturare pe baza de preturi estimate. Imprumuturile acordate partilor afiliate au ca principal obiectiv colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, sub forma de rambursari de principal si dobanda asupra principalului in sold. In consecinta, evaluarea activelor financiare este facuta la cost amortizat, societatea nu a identificat active care sa faca obiectul evaluarii la valoarea justa.

Nu exista impact asupra recunoasterii si evaluarii datoriilor financiare datorita faptului ca noile cerinte se refera doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Societatea nu detine acesata categorie de datorii.

IFRS 9 introduce un model nou pentru pierderile din depreciere, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoasterea timpurie a pierderilor ce se asteapta sa apara din deprecierea creantelor. Pierderile pentru activele financiare evaluate la cost amortizat sunt calculate pe baza unui model in trei etape utilizand riscul de credit, ratingurile interne sau externe atribuite partenerilor si probabilitatea de neplata aferenta.

Societatea a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Socieatii, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9.
Impactul asupra capitalului propriu, in sensul descresterii la 31 decembrie 2017 a fost de 277.355 RON, acesta reprezentand riscul de credit aplicat la soldurile de creante si respectiv, imprumuturi acordate.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**
IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica veniturilor provenite 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 executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie.
Societatea a adoptat noul standard incepand cu 1 ianuarie 2018 utilizand metoda restrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018. In consecinta, Societatea nu a aplicat cerintele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

Societatea a analizat principalele tipuri de venituri prin aplicarea modelului celor cinci pasi solicitat de IFRS 15:
1. Identificarea contractului/contractelor cu clientul
2. Identificarea obligatiilor de executare a contractului
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de executare din contract
5. Recunoasterea venitului cand (sau pe masura ce) Societatea satisface o obligatie de executare

Pe baza rezultatului analizei termenilor contractuali ai principalelor tipuri de contracte, Societatea a concluzionat ca IFRS 15 nu are un impact fata de metoda anterioara de recunoastere a veniturilor.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea a aplicat IFRS 15 metoda retrospectiva modificata incepand cu data de 1 ianuarie 2018. Conform acestei metode, Societatea trebuie sa aplice retroactiv standardul fie pentru toate contractele, sau doar pentru contractele care nu sunt finalizate la data aplicarii initiale. Societatea nu a utilizat vreuna dintre solutiile practice prezentate mai sus.

- **IFRS 15: Venituri din contractele cu clientii (Clarificari)**
  Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clienti, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct", a consideratiilor privind principalul si agentul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de principal sau de agent, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceasta modificare nu a avut efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **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 inceteaza sa indeplineasca 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. Conducerea a estimat ca nu exista un impact asupra situatiilor financiare din aplicarea modificarilor aduse IAS 40.

- **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 estimat ca nu exista un impact asupra situatiilor financiare din aplicarea modificarilor aduse de IFRS 2.

- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
  Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ incasarea 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 incasarea 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat in scop de identificare
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

1.5 STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE INAINTE DE TERMEN

- **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.

  Societatea a ales sa aplice standardul IFRS 16 pentru contractele sale de leasing retroactiv cu efectul cumulat al aplicarii initiale a prezentului standard recunoscut la data aplicarii initiale, prin recunoasterea activului aferent dreptului de utilizare de la data contractului. Abordarea retrospectiva modificata consta in aplicarea retroactiva, cu inregistrarea rezultatelor numai la data aplicarii pentru prima oara a standardului. Aceasta abordare presupune parcurgerea urmatoarelor etape:
  - Locatarul nu trebuie sa retrateze informatiile comparative, in schimb trebuie sa recunoasca efectul cumulat al aplicarii initiale a prezentului standard ca pe o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat, la data aplicarii initiale
  - Recunoasterea datoriilor care decurg din contractele de leasing, care sunt clasificate in prezent ca leasing operational in conformitate cu IAS 17. Locatorul trebuie sa evalueze datoria care decurge din aceste contracte de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing restante
  - Recunoasterea unui activ aferent dreptului de utilizare pentru contractele de leasing clasificate anterior ca leasing operational, aplicand una din urmatoarele metode:
    i) la valoarea sa contabilă ca și când standardul ar fi fost aplicat de la data începerii derulării contractului de leasing, dar actualizată pe baza ratei marginale de împrumut a locatarului de la data aplicării inițiale; fie
    ii) la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, ajustată cu valoarea oricăror plăți de leasing plătite în avans sau acumulate aferente respectivului contract de leasing recunoscute în situația poziției financiare imediat după data aplicării inițiale.

Societatea alege sa aplice derogarile de la dispozitiile de reconoastere pentru contractele de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica si pentru contractele de leasing pe termen scurt.

In exercitiul financiar 2018, societatea a efectuat o analiza detaliata a contractelor care intra in sfera de aplicare a prezentului standard. Impactul din tranzitia contractelor active de leasing operational care au intrat in vigoare inainte de aplicarea IFRS 16, la nivelul situatiilor financiare aferente anului 2018 se prezinta astfel:

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Impact in situatia POZITIEI FINANCIARE (crestere/(descrestere))	RON
Active	
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	888.252
Datorii	
Datoria privind leasingul	898.085
Datoria privind impozitul amanat	1.573
Capitaluri proprii	(11.406)
Impact in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar 2018	
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	130.606
Cheltuieli privind leasingul operational	(140.605)
Rezultat din exploatare	(9.999)
Cheltuieli privind dobanzile aferente contractelor de leasing	9.999
Rezultatul exercitiului financiar	-

- **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") să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea estimeaza ca modificarile aduse de IFRS 9 nu vor avea impact in situatiile financiare ale societatii.

- **Interpretare 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 analizarea 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. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

- **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.

- **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. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

- ***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 opertiune 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, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

- **IAS 19: Modificarea, reducerea sau decontarea planului (Modificari)** Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anterioara permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul actual al serviciilor si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica deasemenea modul in care contabilitatea modificarii, reducerii sau decontarii planului afecteaza aplicarea cerintelor plafonului activului. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea este in curs de evaluare a impactului pe care aceasta interpretare il va avea asupra situatiilor financiare.

2. CIFRA DE AFACERI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Vanzari in 2018	Vanzari in 2017
Venituri din servicii prestate la sonda	62.308.950	39.293.332
Venituri din alte servicii prestate	436.186	581.345
Venituri din vanzarea marfurilor	15.402	122.391
Total	**62.760.538**	**39.997.068**

	Vanzari in 2018	Vanzari in 2017
Export		
Europa	2.579.117	505.976
Total export	**2.579.117**	**505.976**
Vanzari la intern	60.181.421	39.491.092
Total vanzari	**62.760.538**	**39.997.068**

Stabilizarea pretului petrolului, la nivel international, cu impact in cresterea continua a cererii, alaturi de intelegerea manifestata de membrii OPEC si tarile care nu sunt memebre OPEC, au condus la relansarea industriei petroliere in anul 2018 la nivel international, cu propagarea directa e efectelor la nivel national.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat pentru identificare

2. CIFRA DE AFACERI (continuare)

Anul 2018 marcheaza o relansare a industriei extractive de petrol si gaze si, implicit o cerere crescuta a serviciilor anexe la sonda, datorata redimensionarii planurilor operationale ale companiilor din industrie si relansarea proiectelor de investitii din zona Upstream.

Societatea nu considera ca exista segmente operationale semnificative care sa necesite prezentare in conformitate cu IFRS 8 *Segmente operationale*.

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI

3.1. Alte venituri de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte venituri de exploatare dupa natura acestora:

	2018	2017
Alte venituri din exploatare :		
venituri din anularea datoriilor prescrise	1.189.898	-
venituri din valorificare deseuri	105.043	100.205
castigul din valorificare active imobilizate	171.749	133.223
alte venituri	54.996	19.170
Total	**1.521.686**	**252.599**

Veniturile din anularea datoriilor prescrise, in suma de 1.189.898 RON reprezinta prescrierea datoriilor privind dividendele de plata nerevendicate (1.185.859 RON) si a datoriilor comerciale (4.039 RON), care s-au incadrat in termenul de prescriptie extintiva si pentru care Societatea a intreprins toate demersurile legale in vederea decontarii lor. Scoaterea din evidentele financiar-contabile a datoriilor s-a facut in baza Deciziei Consiliului de Administratie din data de 04.01.2019.

3.2. Cheltuieli privind prestatiile externe

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatiile externe dupa natura acestora:

	Perioada de raportare incheiata la 31.12.2018	Perioada de raportare incheiata la 31.12.2017
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.600.291	781.656
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	747. 687	227.466
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	689.467	497.203
Cheltuieli cu primele de asigurare	429.894	465.713
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	57.948	57.594
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	47.140	32.347
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	41.782	-
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	31.410	15.686
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti,din care:	**7.305.829**	**4.364.109**
Servicii transport bunuri	2.355. 663	1.437.197
Servicii cu activitati externalizate	1.569.555	1.333.590
Servicii de management	2.035.651	385.102
Servicii de paza	582.725	490.610
Altele	538.667	464.976
Consultanta si audit	223.568	252.633
Total	**10.951.448**	**6.441.774**

22 MAR 2019

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI (continuare)

Ponderea acestor cheltuieli in structura costurilor de exploatare este specifica activitatii de baza, in cazul ce priveste prestarea serviciilor la sediul beneficiarilor cu echipamente speciale de tip auto si adaptarea flexibila la conditiile de piata actuale.

Cheltuielile privind serviciile de management in anul 2018 sunt impactate de o regularizare aferenta perioadei 2013-2015, in suma de 673.136 RON, urmare primirii Deciziei de ajustare nr. 123847/22.05.2018 de la autoritatea fiscala, ajustarea comunicata fiind opozabila pentru contribuabilul / platitorul afiliat conform codului de procedura fiscala.

3.3. Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Perioada de raportare incheiata la 31.12.2018	Perioada de raportare incheiata la 31.12.2017
Despagubiri, amenzi, penalitati	1.980	514.475
Pierderi din creante si debitori diversi	2.145.649	-
Alte cheltuieli de exploatare	1.268	15
Total	**2.148.897**	**514.490**

Ca urmare a procesului de inchidere a sucursalei din Kazakhstan, Societatea a inregistrat in anul 2017 debite suplimentare cu accesoriile aferente, pentru perioada 2011-2016, in suma de 499.025 RON.

Pierderile din creante si debitori diversi inregistrate in exercitiul financiar 2018 au fost generate ca urmare a deciziei Consiliului de Administratie de a trece pe cheltuieli creantele fata de parteneri comerciali aflati in insolventa si pentru care planul de reorganizare nu prevede distribuiri catre societate si clienti radiati de la Oficiul National al Registrului Comertului.

4. CHELTUIELI SI VENITURI FINANCIARE

4.1. Venituri financiare

	2018	2017
Venituri din dobanzi, din care:	**3.932.278**	**2.541.486**
Venituri obtinute de la entitatile din grup	3.930.108	2.531.720
Venituri din diferente de curs valutar	**275.702**	**293.173**
Alte venituri finaciare	**2.364**	**1.740**
Total Venituri financiare	**4.210.344**	**2.836.399**

Linia de "Venituri obtinute de la entitatile din grup" in suma de 3.930.108 RON (2017: 2.531.720 RON) include venituri din dobanzile aferente imprumuturilor acordate catre Rompetrol Rafinare S.A. in suma de 2.002.320 RON (2017: 1.438.828 RON) si veniturile din dobanzile aferente cash pooling in suma de 1.927.788 RON (2017: 1.092.892 RON)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

4. CHELTUIELI SI VENITURI FINANCIARE (continuare)

4.2. Cheltuieli financiare

	2018	2017
Cheltuieli din diferente de curs valutar	253.206	252.612
Alte cheltuieli financiare	26.292	15.167
Cheltuieli financiare total	**279.498**	**267.779**

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2018 si 2017 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	17.766.860	11.906.949
Alte cheltuieli cu beneficii salariati	578.354	166.068
Contributii la fonduri speciale	147.763	772.999
Cheltuieli cu asigurarile sociale	398.559	1.807.629
Total	**18.891.536**	**14.653.645**

Incepand cu 1 ianuarie 2018, Compania a agreat suportarea efectului tratamentului fiscal al taxelor salariale prin cresterea corespunzatoare a veniturilor brute ale angajatilor.

In perioada de raportare numarul mediu de personal a crescut de la 164 la 31.12.2017 la 170 angajati la 31.12.2018.

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	22	20
Personal productie	145	141

Administratorii si directorii

In cursul anilor 2018 si 2017, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.") si directorilor executivi:

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017
Membri al C.A.	445.362	308.452
Directori executivi	1.233.758	1.096.743
Total	**1.679.120**	**1.405.195**

22 MAR 2019

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

La 31 decembrie 2018, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive.

La sfarsitul anului 2018, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive si nici nu existau garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

6. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018 si 2017 sunt:

Situatia contului de profit si pierdere

	2018	2017
Impozit pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozit profit curent	1.802.720	-
Impozit pe profit amanat		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	764.933	29.294
Cheltuielile cu impozitul pe profit raportate in situatia rezultatului global	**2.567.653**	**29.294**

Reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul pe profit si amanat, si rezultatul contabil se prezinta astfel pentru exercitiile financiare 2018 si 2017:

	2018	2017
Rezultat contabil inainte de impozitare	19.454.293	2.471.740
La rata de impozit pe profit statutara a Societatii de 16% (2017: 16%)	3.112.687	390.791
Efectul ajustarilor de valoare din venituri neimpozabile	(1.307.225)	(20.680)
Efectul ajustarilor din elemente similare veniturilor	-	162.635
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului:		
Deprecierea activelor curente	54.374	40.808
Deprecierea activelor corporale	31.986	11.356
Alte cheltuieli nedeductibile	147.014	143.553
Profit reinvestit	(46.085)	-
Credit fiscal	(136.244)	-
Efectul (profitului)/pierderii fiscale	(53.787)	(728.462)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent la rata efectiva 16% (2017: 0%)	**1.802.720**	**-**
Cheltuielile cu impozitul pe profit curent raportat in contul de profit si pierdere	**1.802.720**	**-**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Semnat pentru identificare
Semnat pentru identificare

6. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

	Situatia pozitiei financiare		Contul de profit si pierdere	
	31.12.2018	31.12.2017	2018	2017
Reevaluarea activelor (cost presupus) cu transfer rezerve in rezultat reportat (la aplicarea IFRS)	(1.118.739)	(892.673)	(226.066)	32.158
Recunoastere estimari prime aferente participarii salariatilor la profit	-	-	-	-
Recunoastere estimare beneficii salariati la pensionare	(206.182)	-	(206.182)	(19.662)
Recunostere estimare provizion pentru inchidere sucursala Kazakhstan	(22.782)	-	(22.782)	
Recunostere estimare litigiu comercial		-	-	
Recunoastere estimare cost restructurare	-	-	-	(3.987)
Recunoastere estimare concedii neefectuate	(71.552)	11.356	(82.908)	(4.519)
Ajustare temporara stocuri	91.119	-	91.119	
Ajustare temporara creante	168.547	486.660	(318.113)	(33.284)
(Cheltuieli cu)/venituri din impozitul amanat			(764.933)	(29.294)
Creante privind impozitul amanat	259.665	498.015		
Datorii privind impozitul amanat	(1.419.255)	(892.673)		
Creante /(Datorii)privind impozitul amanat, net	(1.159.590)	(394.657)		

Reconcilierea datoriei nete privind amanat se prezinta astfel:

	2018	2017
Sold la inceputul perioadei	394.657	365.363
Cheltuiala cu impozitul amanat recunoscuta in profit sau pierdere	764.933	29.294
Cheltuiala cu impozitul inclusa in alte elemente ale rezultatului global	-	-
Sold la sfarsitul perioadei	1.159.590	394.657

Societatea a inregistrat profit fiscal de 12.406.554 RON in anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (2017 profit fiscal: 4.552.890 RON). Pierderile fiscale cumulate reportate sunt in suma de 336.170 RON, provenite din anii financiari 2015 si 2016 au fost compensate din rezultatul fiscal aferent anului curent.

7. REZULTAT PE ACTIUNE

Valorile rezultatului pe actiune sunt calculate impartind rezultatul net al exercitiului atribuibil actionarilor la numarul mediu ponderat de actiuni aflate in circulatie in cursul exercitiului.

Urmatoarele reflecta datele privind venitul si actiunile folosite pentru calculul rezultatului pe actiune:

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Rezultatul net atribuibil actionarilor	16.886.640	2.442.446
Numarul mediu ponderat de actiuni	278.190.900	278.190.900
Rezultat pe actiune (RON/actiune)	0,0607	0,0088

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

7. REZULTAT PE ACTIUNE (continuare)

Nu au avut loc emisiuni sau anulari de actiuni ale Societatii intre data raportarii si data prezentarii prezentelor situatii financiare.

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Total
Cost sau evaluare					
La 1 Ianuarie 2017	**5.585.846**	**6.382.511**	**100.826.378**	**-**	**112.794.735**
Cresteri			60.173	145.380	205 553
Cedari			(2.873.381)		(2.873.381)
Cedari si transferuri				(57.717)	(57.717)
La 31 decembrie 2017	**5.585.846**	**6.382.511**	**98.013.170**	**87.663**	**110.069.190**
Cresteri	-	-	26.735	2 478 443	2 505 178
Cedari	-	-	(1.408 968)	-	(1.408.968)
Transferuri	-	182.955	1.094.414	(1.277 370)	-
La 31 decembrie 2018	**5.585.846**	**6.565.466**	**97.725.351**	**1.288.736**	**111.165.399**
Amortizare si depreciere					
La 1 Ianuarie 2017	**-**	**1.843.377**	**81.479.287**	**-**	**83.322.664**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	-	281.749	5.863 865	-	6.145.614
Cedari	-	-	(2.873.381)	-	(2.858.664)
Ajustari pentru depreciere					-
La 31 decembrie 2017		**2.125.126**	**84.484.487**		**86.609.614**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	-	284.676	4.920.791	-	5 205.468
Cedari	-	-	(1.406.234)	-	(1.406.234)
Ajustari pentru depreciere	-	(1.734)	(5 502.016)	-	(5.503.750)
La 31 decembrie 2018	**-**	**2.408.069**	**82.497.027**	**-**	**84.905.097**
Valoarea contabila neta					
La 31 decembrie 2018	**5.585.846**	**4.157.397**	**15.228.324**	**1.288.736**	**26.260.303**
La 31 decembrie 2017	**5.585.846**	**4.257.384**	**13.528.683**	**87.663**	**23.459.576**
La 1 Ianuarie 2017	**5.585.846**	**4.539.133**	**19.347.091**	**-**	**29.472.071**

Tendinta permanenta pentru imbunatatirea constructiva si functionala a instalatiilor de foraj, impusa de necesitatea obtinerii unei eficiente tehnico – economice al sondelor de extractie a condus la necesitatea realizarii de investitii pentru a putea raspunde cerintelor de piata.

O pondere de 62% din cresterea inregistrata in cadrul imobilizarilor corporale, in suma de 2,5 milioane RON, este reprezentata de achizitionarea si/sau modernizarea instalatiilor, utilajelor si sculelor de manevra utilizate in cadrul operatiilor efectuate la sondele de foraj si la alte operatii anexe premergatoare.

Aproximativ 38% din totalul investitiilor efectuate de Societate in anul 2018 au vizat lucrari efectuate in vederea reabilitarii si modernizarii sediului administrativ si inlocuirea echipamentelor de natura IT care sa raspunda standardelor.

Societatea a asigurat resursele financiare propri pentru realizarea integrala a bugetului de investitii pentru anul 2018.

Scaderile in cadrul imobilizarilor corporale reprezinta casari de echipamente si alte mijloace fixe, amortizate integral, depasite din punct de vedere moral si care nu mai indeplinesc parametrii tehnici de functionare impus de normele actuale.

Societatea realizeaza o evaluare anuala pentru a identifica potentiali indicatori de depreciere a imobilizarilor corporale avand in vedere caracteristicile specifice ale acestor active si luand in considerare estimari pentru fluxurile de trezorerie viitoare generate de aceste active.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019

8. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In urma analizei efectuate, in cursul anul 2018, care a vizat determinarea valorii juste a echipamentlor si a capacitatilor de productie, Societatea a decis reluarea la venituri a deprecierii suplimentare inregistrata in anii precedenti in suma de 5,5 milioane RON. Valoarea justa pentru aceste echipamente a fost determinata pe baza fluxurilor de trezorerie actualizate estimate ca le vor genera aceste active.

Toate activele imobilizate prezentate sunt proprietatea Societatii.

9. INVESTITII IMOBILIARE

Societatea detine un bloc de locuinte in Campina si doua apartamente in Timisoara, detinute in scop exclusiv de a obtine venituri din chirii. Acestea sunt clasificate drept investitii imobiliare.

	2018	2017
Sold initial la 1 ianuarie	525.813	544.416
Cheltuieli cu amortizarea	(18.603)	(18.603)
Sold final la 31 decembrie	**507.210**	**525.813**

	2018	2017
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	6.938	6.938
Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii	(33.832)	(31.540)
Rezultat net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la cost	**(26.894)**	**(24.603)**

La 31 decembrie 2018, valorile juste ale imobilelor se bazeaza pe evaluarea efectuata la 31 decembrie 2016, de catre S.C. QUEST PARTNERS S.R.L., un evaluator independent acreditat. In anul 2018, piata imobiliara in care sunt situate proprietatile nu a variat semnificativ pentru a avea un impact asupra valorii juste a acestora.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Semnat pentru identificare

10. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Brevete si licente	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
Costuri			
La 1 ianuarie 2017	**619.251**	**-**	**619.251**
Cresteri	-	253.083	253.083
Cedari	-	-	-
Transferuri	253.083	(253.083)	-
La 31 decembrie 2017	**872.334**	**-**	**872.334**
Cresteri	-	2.748	2.748
Cedari	(237.814)	-	(237.814)
Transferuri	2.748	(2.748)	-
La 31 decembrie 2018	**637.268**	**-**	**637.268**
Amortizare si depreciere			
La 1 ianuarie 2017	**606.418**	**-**	**606.418**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	8.063	-	8.063
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2017	**614.481**	**-**	**614.481**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	54.213	-	54.213
Cedari	(237.814)	-	(237.814)
La 31 decembrie 2018	**430.879**	**-**	**430.879**
Valoarea contabila neta			
La 31 decembrie 2018	**206.389**	**-**	**206.389**
La 31 decembrie 2017	**257.852**	**-**	**257.852**
La 1 ianuarie 2017	**12.833**	**-**	**12.833**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Scopul identificării

11. IMOBILIZARI FINANCIARE

Nume societate	Natura relatiei	Anul dobandirii	Procent de detinere la 31.01.2017	Procent de detinere la 31.12.2018	Valoarea investitiei la data 31.12.2017	Valoarea investitiei la data 31.12.2018
Rompetrol Logistics S.R.L.	Investitie pe termen lung	2002/2003/2007	6,98%	6,98%	5.580.056	5.580.056
Rompetrol Rafinare S.A.*	Investitie pe termen lung	2003/2004	0,05%	0,05%	944.700	944.700
Rompetrol Drilling S.R.L.	Investitie pe termen lung	2014	1%	1%	100	100
Ajustari pentru pierdere de valoare					-	-
Total					**6.524.856**	**6.524.856**

** Companie listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbol RRC*

Investitia in Rompetrol Logistics S.R.L., societate nelistata, este prezentata la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global . Societatea analizeaza la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, activul net ajustat al Rompetrol Logistics SRL pentru a identifica valoarea justa a investitiei.

Valoarea justa a titlurilor detinute la compania cotata la BVB sub simbol RRC, a fost determinata prin utilizarea pretului pe actiune publicat pe pagina de internet a BVB din ultima zi de tranzactionare din anul 2018.

12. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate mai mare de un an	154.000	-
Conturi specifice pentru plati dividende	532.329	-
Conturi specifice pentru alte garantii	19.569	22.034
Alte imobilizari financiare	**705.898**	**22.034**

Detaliul componentei conturilor colaterale cu maturitate mai mare de un an se regaseste in nota 22.

13. STOCURI

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Ciment si aditivi	1.896.064	2.662.780
Piese accesorii echipamente	1.627.664	1.836.502
Alte stocuri	211.234	288.133
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(569.492)	(557.827)
Total stocuri, net	**3.165.469**	**4.229.589**

Stocurile se compun in principal din ciment de sonda, aditivi si piese de schimb pentru echipamentele speciale. Atat pentru reperele a caror achizitie dureaza un timp relativ indelungat, cat si pentru cele al caror consum este dependent de cererile fluctuante ale clientilor se practica optimizarea cantitatilor aprovizionate, ceea ce explica o variatie a valorii stocurilor intre doua achizitii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Scopul pentru identificare

13. STOCURI (continuare)

Ajustarile prezentate sunt urmarea lipsei de miscare timp mai mare de un an, stocurile respective neavand valabilitati restrictionate de timp, fiind inca utilizabile.

	Ajustari pentru depreciere stocuri
La 1 ianuarie 2017	**480.516**
Constituite	98.754
Utilizate in timpul anului	(21.444)
Diferente de curs valutar	-
La 31 decembrie 2017	**557.827**
Constituite	11.665
Utilizate in timpul anului	-
La 31 decembrie 2018	**569.492**

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Creante comerciale – terti	20.412.016	16.531.187
Creante comerciale cu entitati afiliate	34.631.520	34.769.429
Ajustari de valoare pentru creante comerciale terti	(1.749.281)	(3.933.441)
Ajustari de valoare pentru creante comerciale afiliati	(29.848.276)	(29.813.217)
Total creante comerciale, net	**23.445.979**	**17.553.958**
Creante cash pooling	50.967.016	42.386.546
Creante diverse	2.138	11.779
Total sume de incasat de la entitatile din grup	**50.969.153**	**42.398.325**
Alte creante - terti	939.808	1.312.612
Alte creante cu entitatile afiliate	246.150	354.792
Alte creante in legatura cu bugetul de stat	369.491	-
Ajustari de valoare pentru alte creante terti	(428.300)	(612.322)
Ajustari de valoare pentru alte creante afiliati	(235.648)	(82.905)
Total alte creante, net	**891.502**	**972.176**
Total creante, net	**75.306.634**	**60.924.459**

Incepand cu anul 2014, s-a implementat un sistem de optimizare a disponibilitatilor banesti intre companii din cadrul Grupului KazMunayGas International specific conceptului de cash pooling. Sistemul de cash pooling s-a implementat in legatura cu disponibilitatile banesti din anumite conturi bancare detinute de Societate, iar efectul direct se transpune in optimizarea disponibilitatilor banesti ale Societatii cu impact in veniturile din dobanzi. In perspectiva conceptului de cash pooling, din punct de vedere patrimonial, disponibilitatile la sfarsitul perioadei de raportare se reflecta in categoria creantelor. In perioada de raportare soldul mediu al disponibilitatilor din contul principal a fost de 45.692.120 RON, generand dobanzi in valoare de 1.927.788 RON. Valoarea acestor creante a fost de 50.967.016 RON la 31.12.2018.

In anul 2018, respectiv 2017, creanta Oilfield Exploration Business Solutions S.A. a fost ajustata pana la nivelul sumei exprimate in scrisoarea de garantie obtinuta de la actionarul majoritar KazMunayGas International NV, respectiv 4.770.000 RON.
Creantele comerciale sunt de obicei incasate in termen de 30-90 de zile.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat pentru identificare

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

In tabelul de mai jos sunt detaliate miscarile din cadrul provizionului pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante

	Depreciate la nivel individual	Depreciate la nivel colectiv	Total
La 1 ianuarie 2017	**33.134.191**	**1.230.899**	**34.365.089**
Transfer intre categorii	21.469	(21.469)	-
Cresteri in cursul exercitiului	72.089	92.372	164.462
Sume neutilizate reluate		(58.894)	(58.894)
Diferente curs valutar		(28.772)	(28.772)
La 31 decembrie 2017	**33.227.749**	**1.214.136**	**34.441.885**
Aplicare IFRS 9	27.456	312.937	340.393
Transfer intre categorii	-	-	-
Cresteri in cursul exercitiului	184.556	-	184.556
Sume neutilizate reluate	(8.729)	(1.961)	(10.690)
Sume trecute pe cheltuiala	(2.657.550)	-	(2.657.550)
Diferente curs valutar	-	(37.089)	(37.089)
La 31 decembrie 2018	**33.431.031**	**1.488.023**	**32.261.505**

La 31 decembrie, analiza maturitatii creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

	Total	Curente, nedepreciate	Restante, net de depreciere				
			< 30 de zile	30–60 de zile	61-90 de zile	91-180 de zile	> 180 zile
2017	60.924.459	52.616.548	2 875 916	76 251	52.776	51 651	5 251 318

Pierderile din depreciere, pentru activele financiare evaluate la cost, sunt calculate pe baza unui model in trei etape utilizand swapul pe riscul de credit, ratingurile interne sau externe ale contrapartidelor si probabilitatea de neplata aferenta. Pentru unele creante comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscandu-se pierderi anticipate din creante pe durata de viata a acestora. Impactul aferent in capitalurile proprii ale Societatii in urma aplicarii initiale a IFRS 9 este de 277.356 RON.

Pierderile din depreciere, calculate si recunoscute, pe baza noului model prevazut de IFRS 9 pentru creantele comerciale ale Societatii, se prezinta astfel:

	Total creante comerciale							
La 31 decembrie 2018	**Curente**	**< 30 de zile**	**31–60 de zile**	**61-90 de zile**	**91-180 de zile**	**181- 360 zile**	**> 360 zile**	**Total**
Riscul de credit (%)	*3,51%*	*7,03%*	*72,91%*	*71,07%*	*78,71%*	*90,00%*	*100,00%*	
Creante comerciale in suma bruta	14.132.642	4 041.055	155.947	150 975	526 499	38.029	35 998.379	55.043.536
Pierderile preconizate din deprecierea creantelor	(192.405)	(48.296)	(72 869)	(13.685)	(7.786)	(35.402)	(31.227.114)	(31.597.557)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Scopul pentru identificare

15. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Cheltuieli in avans pentru asigurari auto	121.670	68.502
Cheltuieli in avans pentru rovignete	105.125	98.218
Cheltuieli in avans pentru autorizatii, licente transport, abonamente, altele	93.229	14.631
Alte active circulante Total	**320.024**	**181.351**

Valorile reprezinta platile efectuate in anul curent aferente unor cheltuieli ce afecteaza exercitiul anului urmator in concordanta cu perioada de valabilitate a asigurarilor, autorizatiilor, licentelor, abonamentelor respective.

16. NUMERAR SI DEPOZITE

	2018	2017
Conturi la banci in lei	1.645	29.079
Conturi la banci in valuta	35.820	410
Depozite pe termen scurt in lei	124.898	177.247
Depozite pe termen scurt in valuta	59.365	183.660
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate sub un an	2.176.931	2.026.970
Conturi specifice privind garantii de buna executie, alte garantii	2.096.565	882.964
Acreditiv	155.937	187.815
Numerar in casa – lei	4.286	11.849
Numerar in casa – valuta	3.783	13.311
Total numerar si depozite pe termen scurt	**4.659.229**	**3.513.305**

Numerarul la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale depozitelor la banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade de o zi si inregistreaza dobanzi la respectivele rate ale depozitelor pe termen scurt.

Contractele de prestari servicii incheiate cu principalii nostri clienti cuprind clauze referitoare la constituirea de garantii de buna executie printr-un instrument de garantare emis in conditiile legii de o societate bancara sau de o societate de asigurari, in speta Scrisori de Garantie Bancara.

Depozitele colaterale sunt prezentate detaliat in nota 22.

In nota 14 s-au prezentat detaliile privind participarea societatii in anul 2018 la sistemul de optimizare a disponibilitatilor banesti intre companii din cadrul Grupului KazMunayGas International specific conceptului de cash pooling. Valoarea disponibilitatilor din contul principal la 31.12.2018 a fost de 50.967.016 RON, putandu-se utiliza fara restrictii in functie de necesitati.

17. CAPITAL SOCIAL

17.1. Capital social subscris

Ultima modificare a capitalului social a fost in anul 2008 cand actionarii au decis, in urma adunarii generale care a avut loc la data de 20 iunie 2008 majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 13.909.545 RON, de la 13.909.545 RON pana la 27.819.090 RON, prin emisiunea cu titlu gratuit a unui numar de 139.095.450 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,10 RON/actiune.

Ernst & Young Audit Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

17. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Actiunile nou emise au fost alocate actionarilor inscrisi in Registrul Actionarilor la data de inregistrare aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, respectiv 08.07.2008, proportional cu detinerile fiecarula. Indicele de alocare a fost de 1. Emiterea de actiuni a fost finantata din rezervele constituite din rezultatul reportat al anului 2007, respectiv din suma repartizata la Alte rezerve.

Finalizarea etapelor procedurale de aprobare si recunoastere a fost semnalata oficial prin reluarea tranzactionarii actiunilor, in urma majorarii capitalului social, in data de 18 septembrie 2008, fara a mai suporta modificari pana la 31 decembrie 2018.

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	278.190.900	278.190.900
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1
	RON	RON
Valoare capital social	27.819.090	27.819.090

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2018.

Societatea este cotata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul PTR.

17.2. Ajustari ale capitalului social

In conformitate cu prevederile IAS 29, societatea si-a ajustat activele si pasivele nemonetare pana la data de 31 decembrie 2003 cu scopul de a reflecta impactul contabil din hiperinflatie. Valoarea capitalului social a fost majorata cu suma de 166.740.745 RON la 31.12.2012. Aceasta ajustare nu a avut niciun impact asupra rezultatului reportat distribuibil al societatii. In anul 2013 adunarea generala ordinara a actionarilor din data de 30 aprilie a aprobat acoperirea pierderii contabile reportata provenita din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea in economiile hiperinflationiste", in suma de 166.002.389 RON, din capitalurile proprii si anume din „ajustari ale capitalului social". Efectul acestei hotarari este evidentiat atat in structura capitalului social la 31.12.2017, cat si la 31.12.2018 si este prezentata in tabelul urmator:

	La data 31.12.2018	La data 31.12.2017	La data 31.12.2016
Capital social, din care:	28.557.446	28.557.446	28.557.446
Capital subscris varsat	27.819.090	27.819.090	27.819.090
Ajustari ale capitalului social	738.356	738.356	738.356

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22. MAR. 2019
Semnat pentru identificare

18. PROVIZIOANE

	Provizioane pentru restructurare (termen scurt)	Provizioane pentru litigii (termen lung)	Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (termen lung)	Total
La 1 ianuarie 2017	**24.919**	**-**	**158.457**	**183.376**
Constituite	-	-	70.972	70.972
Utilizate in timpul anului	(24.919)	-	-	(24.919)
Reclasificate	-	-	-	-
La 31 decembrie 2017	**-**	**-**	**229.429**	**229.429**
Constituite	-	-	83.148	83.148
Utilizate in timpul anului	-	-	-	-
Reclasificate	-	-	(170.188)	(170.188)
La 31 decembrie 2018	**-**	**-**	**142.389**	**142.389**

Societatea a reflectat obligatia privind zilele de concediu neefectuate de catre salariati, la data de 31 decembrie 2017, in cadrul Altor provizioane pentru riscuri si cheltuieli. Modul de recunoastere si evaluare a tuturor beneficiilor pe termen scurt ale anagajatilor, prezentat in IAS 19, au determinat Societatea la reclasificarea valorii neactualizate a acestor beneficii, in suma de 170.188 RON, in datorie pe termen scurt.

Miscarea in Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli in sensul cresterii cu valoarea de 83.148 RON reprezinta actualizarea estimarii cheltuielilor privind desfiintarea operationala si juridica a sucursalei din Kazakhstan.

19. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	**864.721**	**486.999**
Incluse in profit sau pierdere		
Costul dobanzii	6.485	5.152
Costul serviciului curent	379.932	20.225
Incluse in alte elemente ale rezultatului global		
Pierderi/castiguri actuariale	37.497	352.345
Sold la 31 decembrie	**1.288.636**	**864.721**

Datoriile privind pensiile si alte obligatii similare au fost determinate in baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unui numar de mediu de salarii fiecarui angajat la pensionare in functie de vechime. Suma aferenta provizionului pentru beneficii de acordat la pensionare in valoare de 1.288.636 RON a fost determinata in anul 2018 pe baza metodei factorului de credit proiectat bazat pe un calcul intern folosind modelul actuarial. Managementul a luat in considerare pentru efectuarea calculului in principal fluctuatia salariatilor, varsta angajatilor, rata estimata a mortalitatii, evolutia estimata a costurilor salariale, rate de discount. Provizionul a fost determinat de catre Societate, fiind actualizat in sensul suplimentarii cu 423.914 RON.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat pentru identificare

19. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Ipotezele ce au stat la baza calculului actuarial al provizionului privind beneficiile de pensionare:

	31.12.2018	31.12.2017
Rata de iesiri de personal estimata pana la data pensionarii	10,67%	8,71%
Viteza de rotatie a personalului in an	9,70%	11,31%
Rata mortalitatii pentru anul in curs	1,18%	1,14%
Contributia Societatii la salariul brut	3,00%	24,00%
Rata de inflatie a salariului	2,78%	3,46%
Rata de discountare nominala (rata dobanzii pentru obligatiuni guvernamentale)	3,53%	4,52%
Rata de discountare reala	**0,75%**	**1,06%**

20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

	La 31.12.2018	La 31.12.2017
Datorii comerciale – terti	3.349.277	2.074.115
Datorii comerciale cu entitatile afiliate	2.934.172	2.792.234
Avansuri si venituri in avans	-	29.255
Salarii	1.347.474	973.249
Dividende de plata	2.561.890	3.169.713
Taxe	287.530	1.155.676
Alte datorii	144.542	71.169
Total	**10.624.887**	**10.265.612**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR. 2019
Semnat pentru identificare

21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Tabelele urmatoare prezinta informatii privind tranzactii cu societatile aflate sub controlul comun al Grupului KazMunayGas la data de 31 decembrie 2018.

Nume societate	Tip tranzactii	Tara de origine	Natura relatiei
KazMunayGas International NV	Plati dividende	Olanda	Actionar majoritar
Rompetrol Rafinare S.A.	Imprumuturi acordate, servicii ITP	Romania	Societate a grupului KMG International, in care Rompetrol Well Services S.A detine 0,05%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Achizitie piese, servicii inchiriere, servicii ITP, refacturare servicii paza	Romania	Societate a grupului KMG International, in care Rompetrol Well Services S.A.detine 6,98%
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Prestari servicii, inchiriere spatiu, servicii ITP	Romania	Societate a grupului KMG International
Rompetrol Downstream S.R.L.	Achizitii combustibil, servicii GPS, achizitie rovignete	Romania	Societate a grupului KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management si de tip IT, servicii in cadrul contractului de optimizare a disponibilitatilor (cash pooling), inchiriere spatiu	Romania	Societate a grupului KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Intermediere vanzare titluri detinute	Romania	Societate a grupului KMG International
Rompetrol Gas S.R.L.	Inchiriere auto	Romania	Societate a grupului KMG International
Rompetrol Drilling S.R.L.	Inchiriere spatiu	Romania	Societate a grupului KMG International, in care Rompetrol Well Services S.A.detine 1%
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii de aprovizionare,juridice, de personal, traduceri si IT	Romania	Societate a grupului KMG International
Global Security Sistem SA	Servicii paza	Romania	Asociat al grupului KMG International

Contracte de imprumut incheiate cu Rompetrol Rafinare S.A.	Principal	Dobanda	Total
La 1 Ianuarie 2018	**34.300.000**	**-**	**34.300.000**
1CI/09-Sept-2008	13.000.000		13.000.000
2CI/14-Oct-2008	7.000.000		7.000.000
3CI/03-Nov-2008	3.100.000		3.100.000
CI/28-Apr-2010	11.200.000		11.200.000
La 31 decembrie 2018	**34.300.000**	**-**	**34.300.000**
1CI/09-Sept-2008	13.000.000		13.000.000
2CI/14-Oct-2008	7.000.000		7.000.000
3CI/03-Nov-2008	3.100.000		3.100.000
CI/28-Apr-2010	11.200.000		11.200.000

Toate imprumuturile de mai sus prezentate sunt garantate cu bilete la ordin si au fost prelungite automat pe perioade succesive in situatia in care nici una dintre parti nu a denuntat in scris contractul cu maxim trei zile inaintea datei scadentei. Incepand cu 1 Ianuarie 2017 pentru toate contractele se aplica o dobanda la nivel ROBOR 3M + 3%.

Veniturile din dobanzile aferente imprumuturilor acordate catre Rompetrol Rafinare S.A. au fost in suma de 2.002.320 RON in exercitiul financiar 2018 (2017: 1.438.828 RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Creante

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
KMG Rompetrol SRL	50.974.806	42.397.302
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	4.770.000	4.770.000
Romperol Logistics S.R.L.	16.675	286.669
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.419	717
Rompetrol Drilling S.R.L.	-	161.396
Rompetrol Financial Group SRL	-	10.340
Total	55.762.900	47.626.424

** La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 creanta Oilfield Exploration Business Solutions SA reprezinta valoarea recuperabila (a se vedea nota 14).*

Datorii

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
KMG Rompetrol SRL	1.912.552	1.332.274
KMG Rompetrol Services Center SRL	539.414	347.664
Rompetrol Downstream S.R.L.	472.273	1.104.555
Rompetrol Logistics S.R.L.	6.051	6.051
Global Security Sistem SA	3.882	1.690
Total	2.934.172	2.792.234

Vanzari

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Rompetrol Rafinare S.A.	2.002.474	1.438.982
KMG Rompetrol SRL	1.927.788	1.092.970
Rompetrol Logistics S.R.L.	167.643	-
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	16.757	16.620
KMG Rompetrol Services Center SRL	7.261	7.121
Rompetrol Drilling S.R.L.	2.117	2.947
Rompetrol GAS S.R.L.	-	-
Total	4.124.040	2.558.640

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Rompetrol Downstream S.R.L.	5.237.596	3.618.613
KMG Rompetrol SRL	2.419.923	1.005.036
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.606.665	676.153
Global Security Sistem SA	18.105	8.520
Total	9.282.289	5.308.322

Remuneratia personalului – cheie din conducere este detaliata in nota 5 "Cheltuieli cu personalul".

22. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 31 decembrie 2018 s-au inregistrat angajamente pentru achizitia unor imobilizari corporale in suma de 206.304 USD.

Incepand cu septembrie 2017, Societatea a incheiat un contract de leasing operational pentru 5 autovehicule, pe o durata de 57 de luni, contractul totalizand 76.380 EUR. In cursul anului 2018, Societatea a incheiat doua contracte de leasing operational unul, in luna mai, pentru 4 autovehicule, pe o durata de 57 de luni, totalizand 102.092 EUR ,si unul in luna noiembrie, pentru 3 autovehicule, pe o durata de 57 de luni, totalizand 50.103 EUR.

Societatea are incheiate contracte de leasing operational, aflate in derulare la 31 decembrie 2018, avand ca obiect inchirierea de autovehicule, pe o durata de 5 ani. Societatea poate exercita optiunea de prelungire a duratei initiale conform clauzelor contractuale.

Platile minime viitoare obligatorii datorate, rezultate din contractele de leasing operational, la 31 decembrie, se prezinta astfel:

Termenul de exigibilitate	2018	2017
Pana intr-un an	224.432	74.928
Intre 1 an si 5 ani	699.902	268.492
Peste 5 ani	-	
	924.334	343.420

Garantii acordate tertilor

Contractele de prestari servicii incheiate cu principalii nostri clienti (OMV PETROM si ROMGAZ SA) cuprind clauze referitoare la constituirea de garantii de buna executie printr-un instrument de garantare emis in conditiile legii de o societate bancara sau de o societate de asigurari, in speta Scrisori de Garantie Bancara.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

22. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Detaliul conturilor colaterale la data de 31.12.2018 pentru scrisorile de garantie bancara se regaseste in tabelul de mai jos:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
LG/00888-02-0130320	OMV PETROM S.A.	EUR	932.780	28-Feb-19	EUR	932.780
LG/00888-02-0443670	OMV PETROM S.A.	USD	767.038	28-Feb-19	USD	767.038
LG/00888-02-0489906	OMV PETROM S.A.	RON	178.000	14-Aug-19	RON	178.000
LG/00888-02-0513817	OMV PETROM S.A.	RON	299.113	5-Nov-19	RON	299.113
2	SIRCOSS MEDIAS S.A.	RON	6.511	15-Mar-19	RON	6.511
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	2.063.991	21-Dec-19	RON	2.063.991
Total depozite colaterale pe termen scurt						**4.273.496**
00888-02-0433226	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	154.000	15-Feb-20	RON	154.000
Total depozite colaterale pe termen lung						**154.000**

Conturile colaterale la data de 31.12.2017 aveau urmatoarea componenta:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
LG/00888-02-0383761	OMV PETROM S.A.	EUR	93.194	15-Mar-18	EUR	93.194
LG/00888-02-0341156	OMV PETROM S.A.	EUR	931.940	28-Feb-18	EUR	931.940
LG/00888-02-0130320	OMV PETROM S.A.	EUR	931.940	28-Feb-18	EUR	931.940
LG/00888-02-0354338	OMV PETROM S.A.	EUR	69.896	28-Feb-18	EUR	69.896
10187	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	85.296	31-Dec-17	RON	85.296
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	797.477	25-Nov-18	RON	797.477
5	S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Sircoss	RON	190	15-Jan-18	RON	190
Total depozite colaterale pe termen scurt						**2.909.933**
Total depozite colaterale pe termen lung						**-**

Garantii primite

In ianuarie 2012 a fost inscris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare contractul Nr. RWS 03/2011 privind constituirea garantiei reale mobiliare de catre SC Oilfield Exploration Business Solutions S.A. pentru valoarea totala de 9.539.048 RON.

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata", conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul unor posibile interpretari diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes

23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Riscul ratei dobanzii

- Datorii privind imprumuturi: Societatea nu este angajata in nici un contract de imprumut si prin urmare nu este expusa riscurilor legate de miscari ale ratei dobanzii.
- Creante privind imprumuturi: pentru imprumuturile acordate prezentate la nota 21, veniturile din dobanzi sunt variabile in raport cu evolutia ROBOR 3M.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 1 procent si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2018 ar creste / descreste cu 343.000 RON (2017: crestere/ descrestere cu 343.000 RON).

Riscul variatiilor de curs valutar

Majoritatea tranzactiilor realizate de Societate sunt in lei, adaptand dupa caz si structura disponibilului in numerar si depozite pe termen scurt. Decalajul intre inregistrarea sumelor in valuta si stingerea acestora nu poate genera efecte patrimoniale semnificative prin variatia cursului de schimb.

Sensibilitatea valutara

Urmatoarele tabele demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare rezonabila (5%) a cursului de schimb valutar al dolarului SUA, EUR si KZT, toate celelalte variabile fiind mentinute constante.

Impactul asupra rezultatului Societatii inainte de impozitare se datoreaza modificarilor valorii juste a activelor si datoriilor monetare. Expunerea Societatii la modificarile valutare ale oricaror altor valute nu este semnificativa.

	TOTAL RON	5% USD	5% EUR	5% KZT
31 decembrie 2017				
Sold	**118.186**	**5.597**	**104.680**	**7.909**
Active monetare	142.048	15.299	118.554	8.195
Datorii monetare	(23.861)	(9.702)	(13.873)	(286)
31 decembrie 2018				
Sold	**127.282**	**51.964**	**68.276**	**7.042**
Active monetare	136.642	53.165	76.175	7.302
Datorii monetare	(9.361)	(1.201)	(7.899)	(261)

Riscul de credit

Societatea abordeaza creditarea clientilor intr-o maniera procedurala, flexibila prin intermediul strategiei de contractare stabilita ca un mecanism esential de repartizare a riscului. Conditiile nefavorabile de pe piata de finantare din ultimii ani au fost resimtite si de catre clientii Societatii, dar managementul monitorizeaza permanent creantele si incasarea acestora.

Riscul de piata

Din considerente structurale si de durata ale colaborarilor, se pot evidentia ca si clienti importanti S.C. OMV Petrom S.A.si S.N.G.N. Romgaz S.A. reprezentand aproximativ 78% din totalul cifrei de afaceri inregistrate pentru anul financiar 2018. Principalele contracte incheiate cu S.C. OMV Petrom S.A. si S.N.G.N. Romgaz S.A sunt valabile pana la data de 31 decembrie 2019, respectiv 7 decembrie 2019.

Riscul de lichiditate

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument de planificare a lichiditatilor.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Signed for identification purposes only

23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Obiectivul Societatii este de a pastra un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin folosirea eficienta a capitalului de lucru. Aproximativ 84% din datoriile societatii vor ajunge la scadenta in maximum un an la 31 decembrie 2018 (2017: 76%) pe baza valorii contabile reflectate in situatiile financiare. Societatea a evaluat concentrarea riscului cu privire la exigibilitatea datoriei sale si a ajuns la concluzia ca aceasta este redusa.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii pe baza platilor contractuale neactualizate:

Datorii comerciale si similare	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale - terti	134.190	3.212.370	2.718	-	-	3.349.277
Datorii comerciale cu entitatile afiliate	547.654	2.386.518	-	-	-	2.934.172
Dividende de plata	1.207.769	-	-	-	1.354.121	2.561.890
Alte datorii	-	84.038	-	-	60.505	144.542
Total an 2018	**1.889.614**	**5.682.925**	**2.718**	**-**	**1.414.625**	**8.989.883**

Datorii comerciale si similare	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale - terti	368.142	1.641.592	64.381	-	-	2.074.115
Datorii comerciale cu entitatile afiliate	1.486.074	1.306.160	-	-	-	2.792.234
Dividende de plata	759.621	-	-	-	2.410.092	3.169.713
Alte datorii	-	5.178	5.487	-	60.505	71.170
Total an 2017	**2.613.836**	**2.952.929**	**69.869**	**-**	**2.470.596**	**8.107.232**

24. CHELTUIELI DE AUDIT

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta cu auditorul financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 sunt in suma de 74.622 RON, echivalentul a 16.000 EUR.

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMF 2844/2016.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22 MAR 2019
Semnat in scop de identificare

25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Toate contractele de imprumuturi acordate S.C. Rompetrol Rafinare S.A. au fost prelungite automat la data scadentei cu aceasi perioada si in aceleasi conditii. La data situatiilor financiare aceste credite continua sa fie acordate cu o dobanda de ROBOR 3M + 3% fiind aplicabila tuturor contractelor.

Scrisoare de garantie bancara cu numarul LG/00888-02-0531799 a fost emisa in data de 17 ianuarie 2019, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 40.000 EUR cu data maturitatii 28 februarie 2020.

Scrisoare de garantie bancara LG/00888-02-0542082 a fost emisa in data de 15 februarie 2019, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 1.378.540 RON cu data maturitatii 18 februarie 2020.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor urmeaza sa hotarasca in 24 aprilie 2019 repartizarea pe destinatii a profitului net al anului 2018, propunerea Consiliului de Administratie constand in distribuirea de dividende brute in suma de 5.007.436 RON, respectiv 0,0180 RON pe actiune.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22. MAR. 2019
Signed for identification purposes

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd Ion Mihalache nr 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel +40 21 402 4000
Fax +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Well Services S.A. („Societatea") cu sediul social in sediul social in Ploiesti, strada Ciopotei, Nr. 2 bis, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1346607, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, situatia 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.

Building a better working world

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.

Descrierea aspectului cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda acest aspect

Aspect cheie de audit	Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect
Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale	
Imobilizarile corporale sunt semnificative pentru procesul de audit datorita valorii nete contabile a acestora in suma de 26.260 mii RON la 31 decembrie 2018. In anii precedenti, industria serviciilor petroliere a fost puternic afectata de reducerea investitiilor in industria de petrol si gaze (upstream) ca urmare a declinului prelungit al preturilor petrolului inceput in a doua parte a anului 2014. Aceste aspecte au avut un impact semnificativ asupra imobilizarilor corporale ale Societatii, impact reflectat in pierderile din depreciere inregistrate in anii anteriori.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • am analizat estimarile cheie ce au fost folosite in estimarea fluxurilor viitoare de trezorerie, prin analiza consecventei acestora cu condițiile specifice industriei, cu informațiile relevante din piața si cu planul de activitate al Societății, cat si analiza senzitivității sumelor recuperabile la schimbarile in estimarile semnificative. • am verificat ca modelul analizei de depreciere folosit include toate imobilizarile corporale pentru care exista indicatori de depreciere la data raportarii • am analizat acuratetea procesului de bugetare al managementului, comparând

Aspect cheie de audit	Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivul aspect
In conformitate cu Standardele internaţionale de Raportare Financiara, o Societate trebuie sa determine daca exista indicii pentru deprecierea activelor sau reluarea unei pierderi de depreciere recunoscuta anterior. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a unui activ sau a reluarii unei pierderi din depreciere, necesita o judecata semnificativa, deoarece implică luarea in considerare a diferitelor surse de informatii, inclusiv factorii legati de mediul economic si de factorii specifici industriei. La 31 decembrie 2018, conducerea a realizat o evaluare a deprecierii imobilizarilor corporale ale Societatii ceea ce a dus la o reluare a pierderilor din depreciere recunoscute anterior de 5.503 mii RON. Procesul de evaluare a deprecierii este complex, necesita judecati semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de condiţiile viitoare de piata preconizate. Ca urmare a acestui fapt, recuperabilitatea valorii contabile a imobilizarilor corporale a fost considerata un aspect cheie de audit. Societatea a prezentat concluziile analizei de recuperabilitate a valorii contabile a imobilizarilor corporale in Nota 1.3 (Rationamente profesionale semnificative, Estimari si ipoteze) si Nota 8 (Imobilizari corporale) din situatiile financiare.	bugetele si proiectiile trecute cu rezultatele realizate din anii precedenti. • am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne oferi suport in analiza ratei de actualizare folosite si a metodologiei / modelului folosit de Societate in analiza de depreciere a imobilizărilor corporale. • am testat acuratetea matematica a modelului folosit in analiza de depreciere a imobilizarilor corporale si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara De asemenea, am analizat suficienta prezentarii informatiilor aferente testelor de depreciere in ceea ce privește imobilizarile corporale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Building a better working world

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 citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Building a better working world

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Building a better working world

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 administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2018, atasate;
b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 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 administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27 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 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat 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 15 martie 2019.

Building a better working world

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

ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. (3)

Nume Auditor / Partener Asociat: Corina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 3677

Bucuresti, Romania

22 martie 2019