ROMPETROL WELL SERVICES SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 decembrie 2019

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

ROMPETROL WELL SERVICES SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016
31 decembrie 2019

Cuprins

	Pagina
Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarii capitalului propriu	5 - 6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare individuale	8 - 53

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR 2020
Semnat for identification purposes

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cifra de afaceri neta		**66.135.769**	**62.760.538**
Servicii prestate	2	65.678.479	62.396.923
Venituri din chirii	2.1	457.290	363.615
Alte venituri din exploatare	3.1	845.392	1.521.686
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		**66.981.161**	**64.282.224**
Cheltuieli cu materialele consumabile		(16.784.640)	(18.275.133)
Cheltuieli cu energie si apa		(244.345)	(394.300)
Cheltuieli privind marfurile		(25.369)	(11.397)
Cheltuieli cu personalul, din care :	5	(19.653.427)	(18.891.536)
Salarii		(18.749.593)	(17.766.860)
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		(580.363)	(546.322)
Ajustari de valoare privind activele imobilizate, din care	8, 13, 14	(4.883.457)	225.469
Amortizare		(4.883.457)	(5.278.281)
Ajustari de valoare pentru deprecierea imobilizarilor		-	5.503.750
Ajustari de valoare privind activele circulante, din care		488.696	2.409.715
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.2	(15.259.154)	(10.951.448)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		(638.445)	(638.102)
Ajustari privind provizioanele, net	18	142.389	(83.148)
Alte cheltuieli de exploatare	3.3	(986.952)	(2.148.897)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		**(57.844.704)**	**(48.758.777)**
REZULTATUL DIN EXPLOATARE		**9.136.457**	**15.523.447**
Venituri din dobanzi		4.447.212	3.932.277
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		4.438.897	3.930.108
Alte venituri financiare		233.300	278.067
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	4.1	**4.680.512**	**4.210.344**
Alte cheltuieli financiare		(162.380)	(279.498)
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	4.2	**(162.380)**	**(279.498)**
REZULTATUL FINANCIAR		**4.518.132**	**3.930.846**
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE		**13.654.588**	**19.454.293**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	6	(1.484.481)	(2.567.653)
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR		**12.170.108**	**16.886.640**
Rezultat pe actiune	7	**0,0437**	**0,0607**
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi clasificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare, net de impozite		**3.302.116**	**(37.497)**
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare		686.540	(37.497)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		2.615.576	-
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite		**15.472.224**	**16.849.143**

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	8	26.533.846	26.260.303
Dreptul de utilizare al activelor-suport	19.1	595.061	-
Investitii imobiliare	9	488.608	507.210
Imobilizari necorporale	10	273.843	206.389
Imobilizari financiare	11	9.638.637	6.524.856
Alte imobilizari financiare	12	113.576	705.898
Total active imobilizate		37.643.571	34.204.656
Active circulante			
Stocuri	13	4.230.641	3.165.469
Imprumuturi pe termen scurt acordate entitatilor afiliate	22	-	34.300.000
Creante comerciale si alte creante	14	18.092.411	24.339.619
Disponibilitati plasate in sistem de cash pooling	22	96.010.188	50.967.015
Alte active circulante	15	740.984	320.024
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie	16.1	5.350.132	2.541.104
Numerar si depozite	16	2.211.024	2.118.125
Total active circulante		126.635.380	117.751.356
Total active		164.278.951	151.956.012
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 reserve		27.498.620	23.025.823
Rezultatul reportat		58.872.245	46.163.721
Rezultat reportat tranzitie IFRS		18.041.377	18.052.782
Rezultat curent		12.170.108	16.886.640
Total capital propriu		148.703.614	138.250.230
Datorii pe termen lung			
Provizioane	18	-	142.389
Datorii privind beneficiile angajatilor	20	846.201	1.288.636
Datorii privind impozitele amanate	6	1.118.539	1.159.590
Datoria privind leasingul	19.2	427.236	-
Alte datorii		68.545	99.492
Total datorii pe termen lung		2.460.521	2.690.107
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	21	12.561.905	10.624.887
Impozit pe profit de plata	6	356.503	390.788
Datoria privind leasingul	19.2	196.408	-
Total datorii pe termen scurt		13.114.816	11.015.675
Total datorii		15.575.337	13.705.782
Total capital propriu si datorii		164.278.951	151.956.012

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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
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

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat tranzitie IFRS	Rezultatul perioadei	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2019	28.557.446	5.563.818	23.025.823	46.163.721	18.052.782	16.886.640	138.250.230
Impact aplicare IFRS 16	-	-			(11.404)	-	(11.404)
Sold la 1 ianuarie 2019 retratat	28.557.446	5.563.818	23.025.823	46.163.721	18.041.378	16.886.640	138.238.826
Repartizare rezultat	-	-	-	16.886.640	-	(16.886.640)	-
Dividende	-	-	-	(5.007.435)	-		(5.007.436)
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	12.170.108	12.170.108
Alte miscari	-	-	1.170.682	(1.170.682)	-	-	-
Alte elemente aferente rezultatului global	-	-	3.302.116	-	-	-	3.302.116
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	2.615.576	-	-	-	2.615.576
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	686.540	-	-	-	686.540
Sold la 31 decembrie 2019	28.557.446	5.563.818	27.498.620	56.872.244	18.041.378	12.170.108	148.703.614

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Ernst & Young Assurance Services S
24. MAR. 2020
Signed for identification purposes

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

Rezerva legala este in suma de 5.563.818 RON (2018: 5.563.818 RON). Societatea a constituit rezerva legala 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 altor elemente ale rezultatului global. Cresterea in alte rezerve in suma de 1.170.682 RON reprezinta suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit pentru anul 2019 si care a fost repartizata la rezerve la sfarsitul exercitiului financiar. In situatia in care Societatea decide vanzarea echipamentelor pentru care s-a aplicat facilitatea fiscala, suma devine taxabila. In alte rezerve s-a evidentiat, prin cresterea acestora cu suma de 686.540 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. Evaluarea ulterioara a activelor financiare la valoarea justa, reprezentand investitii intr-un instrument de capitaluri proprii si pentru care Societatea a optat pentru prezentarea castigurilor si pierderilor din aceasta investitie in alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu prevederile IFRS 9 „Instrumente financiare", a determinat o crestere in alte rezerve cu 3.302.116 RON.

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

Rezultatul reportat tranzitie IFRS reprezinta rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29. Societatea a recunoscut efectul cumulat al aplicarii initiale a standardului IFRS 16 „Contracte de leasing" prin ajustarea soldului de deschidere a rezultatului reportat cu suma de 11.405 RON, determinata ca diferenta intre datoria de leasing calculata prin actualizarea platilor de leasing restante la data de 1 ianuarie 2019 si valoarea activului aferent dreptului de utilizare pentru contractele de leasing.

In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor din data 24 aprile 2019 s-a hotarat repartizarea pe destinatii a profitului net aferent exercitiului financiar 2019: distribuire de dividende in suma bruta de 5.007.436 RON si repartizare la rezultatul reportat in suma de 11.879.204 RON.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

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.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Rezultat net inainte de impozitare si elemente extraordinare	13.654.589	19.454.293
Ajustari pentru:		
Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale si investitiilor imobiliare	4.616.351	5.224.070
Amortizarea aferenta dreptului de utilizare al activelor-suport	205.913	-
Amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale	61.193	54.212
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	-	(5.503.750)
Provizioane pentru beneficiile angajatilor si alte provizioane	(52.938)	469.565
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	84.348	11.666
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti si altor creante	(573.044)	(2.421.381)
Trecere pe cheltuiala clienti si debitori diversi	619.998	2.145.649
Venituri din anularea datoriilor prescrise (dividend nerevendicate)	(679.478)	(1.189.898)
Venituri din dobanzi, net	(4.420.781)	(3.932.277)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(95.621)	(171.749)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(115.190)	73.669
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	13.305.339	14.214.068
Crestere / (Descrestere) a garantiilor de buna executie si a conturilor pentru plati de dividend	(2.216.707)	(2.427.489)
Crestere / (Descrestere) a creantelor comerciale si de alta natura	5.885.799	(6.015.224)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(777.175)	1.052.454
Crestere / (Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	2.748.147	857.252
Impozit pe profit platit	(1.904.940)	(1.154.090)
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	17.040.463	6.526.972
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(5.456.246)	(2.507.926)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	179.583	174.482
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate	34.300.000	-
Descrestere a soldului de cash pooling	(44.839.484)	(8.515.902)
Dobanzi incasate	4.243.523	3.867.709
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de investitie	(11.572.624)	(6.981.638)
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de finantare:		
Plati aferente contractelor de leasing	(229.542)	-
Dividende platite	(5.145.399)	(143.036)
Flux de trezorerie nete din activitati de finantare	(5.374.941)	(143.036)
Cresterea neta a fluxurilor de trezorerie si a echivalentelor de numerar	80.101	(612.505)
Diferente de curs nerealizate	12.797	14.803
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.118.125	2.715.828
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	2.211.024	2.118.126

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

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.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare ale SC ROMPETROL WELL SERVICES SA pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019 au fost aprobate in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie din data de 20 martie 2020.

SC Rompetrol Well Services SA ("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 SC PETROS S.A., denumire sub care a functionat pana in septembrie 2001, data cand si-a schimbat denumirea in SC ROMPETROL WELL SERVICES SA.

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 a avut 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 iulie 2015. Procesul privind inchiderea efectiva s-a finalizat in data de 30 mai 2019 prin eliberarea de catre autoritatile competente din Kazakhstan a certificatului care atesta radierea.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Impactul asupra pozitiei financiare si a rezultatului global generat de radierea sucursalei se prezinta astfel:

Impact in situatia POZITIEI FINANCIARE (crestere/(descrestere))	31 decembrie 2019
Imobilizari corporale	-
Imobilizari necorporale	-
Stocuri	-
Creante comerciale si similare	(218.608)
Numerar si depozite pe termen scurt	-
Total active	**(218.608)**
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(142.389)
Datorii comerciale si similar	(5.149)
Total passive	**(147.537)**
Capitaluri proprii	**(71.071)**

Impact in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar 2019	
Venituri din anularea datoriilor comerciale	5.149
Pierderi din scoarea din evidenta a creantelor	(619.998)
Ajustari de valoare privind activele circulante	401.389
Ajustari privind provizioanele, net	142.389
Rezultat net	**(71.071)**

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 2019 au fost pentru RON:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
1 EUR	4,7793	4,6639
1 USD	4,2608	4,0736

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Clasificarea activelor financiare, la momentul recunoasterii initiale, depinde de fluxurile de trezorerie contractuale ale activului financiar si de modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda 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.

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* si *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* si *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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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:

- 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 sa 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 activele financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Riscul de credit previzionat se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea se asteapta 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 putin 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.

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 acesteia, 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:

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

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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.

Dividendele primite de la entitati in care Societatea detine actiuni sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al anului cand este stabilit dreptul Societatii de a incasa dividende si este probabil ca dividendele sa fie colectate.

Schimbarile de valoare justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global pana cand investitia este derecunoscuta sau depreciata, moment in care castigul sau pierderea cumulata este reclasificata din alte elemente ale rezultatului global intr-un cont de rezultat reportat aferent perioadei.

Valoarea justa este pretul incasat din vanzarea unui activ intr-o tranzactie normala intre participanti pe piata, la data de evaluare.

Evaluarea la valoarea justa presupune ca activul este schimbat intr-o tranzactie normala de vanzare a activului, intre participanti pe piata, la data de evaluare, in conditii de piata actuale. Intr-o evaluare la valoarea justa se presupune ca tranzactia de vanzare a activului are loc fie:

- pe piata principala a activului, fie
- in lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ are la baza ipoteza pe care ar utiliza-o participantii pe piata atunci cand ar stabili valoarea activului, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

Societatea utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluare la valoare justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la maxim datele de intrare neobservabile utilizate.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare care fac obiectul evaluarii la valoarea justa sunt clasificate in cadrul ierarhiei valorii juste, in baza datelor de intrare, care constituie baza necesara pentru selectarea si utilizarea abordarii necesare in vederea unei determinari fiabile ale acesteia. Ierarhia datelor de intrare consta din trei nivele:

(i) primul nivel – preturile cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare;
(ii) al doilea nivel – date de intrare, altele decat cotatiile de pret cuprinse la nivelul 1, care sunt observate pentru active sau datorii, fie direct sau indirect;
(iii) al treilea nivel- date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Detalii suplimentare privind structura imobilizarilor financiare, clasificate din perspectiva IFRS 9 in active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, 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 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.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 angajamentul acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Societatea a recunost dreptul de utilizare si datoria aferenta pentru leasingurile clasificate anterior ca leasinguri operationale, cu exceptia contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica si a contractelor de leasing pe termen scurt.

La data inceperii derularii angajamentului, un locatar trebuie sa recunoasca un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie ce decurge din contractul de leasing.

Cu ocazia evaluarii initiale a activului aferent dreptului de utilizare, locatarul evalueaza costul activului aferent dreptului de utilizare la valoarea evaluarii initiale a datoriei care decurge din contractul de leasing plus platile de leasing efectuate la data inceperii derularii, sau inainte de aceasta data, plus costurile directe initiale suportate de locatar si estimarea costurilor care urmeaza sa fie suportate de locatar pentru demontarea si inlaturarea activului suport, sau pentru aducerea activului suport in starea impusa de termenele si conditiile contractului de leasing.

In vederea recunoasterii initiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, locatarul evalueaza datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data. Platile de leasing trebuie sa fie actualizate utilizand rata dobanzii implicita in contractul de leasing daca acea rata poate fi determinata imediat. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, locatarul trebuie sa utilizeze rata marginala de imprumut a locatarului.

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

Evaluarea ulterioara a activului aferent dreptului de utilizare se realizeaza aplicand modelul bazat pe cost. Pentru a aplica modelul bazat pe cost, un locatar trebuie sa evalueze la cost activul aferent dreptului de utilizare minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere acumulate si ajustat in functie de orice reevaluari ale datoriei care decurge din contractul de leasing.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Amortizarea activului aferent dreptului de utilizare al activelor suport, in contabilitatea locatarului, se face aplicandu-se politicile contabile aplicabile pentru amortizarea imobilizarilor corporale. Dreptul de utilizare a activelor este depreciat folosind metoda lineara, pe durata cea mai mica dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimata a respectivelor bunuri, dupa cum urmeaza:

- Alte echipamente 3 – 5 ani.

Evaluarea ulterioara a datoriei care decurge din contractul de leasing, in contabilitatea locatarului, se realizeaza prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobanda asociata datoriei care decurge din contractul de leasing, reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate si reevaluarea valorii contabile pentru a reflecta orice reevaluare sau modificari ale contractului de leasing.

Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei care decurge din contractul de leasing si cheltuiala cu amortizarea pentru activul aferent dreptului de utilizare sunt recunoscute de locatar in contul de profit si pierdere.

Compania in calitate de locator

Contractele de leasing in care Societatea nu transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate drept leasing operational. Veniturile din inchiriere sunt contabilizate in mod liniar in conditiile contractului de inchiriere si sunt incluse in venituri in situatia contului de profit sau pierdere datorita naturii sale functionale. Costurile directe initiale suportate in negocierea si organizarea unui contract de inchiriere sunt adaugate la valoarea contabila a activului inchiriat si recunoscute pe durata contractului de inchiriere pe aceeasi baza ca si veniturile din inchiriere. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venituri in perioada in care sunt castigate.

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 probabilitatea, valoarea in timp a banilor si 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 trei luni de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Signed for identification purposes

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

o) Venituri din contractele cu clientii

Veniturile sunt evaluate la nivelul contraprestatiei la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului 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. Societatea a concluzionat ca actioneaza in calitate de principal intr-o tranzactie, intrucat detine controlul asupra bunurilor si serviciilor pana la momentul transferului catre client.

Modelul de business al Companiei a stabilit ca identificarea obligatiei de executare este reprezentata de comanda scrisa a clientilor, ce reprezinta promisiunea de a cumpara bunuri sau servicii, in baza unui contract cadru.

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 valoare 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.

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 20). 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 aceleiasi 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.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

(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) Deprecierea 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 2019, 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.

In urma efectuarii testului, Societatea nu a considerat necesara constituirea unei ajustari pentru pierderea de valoare a echipamentelor tehnologice folosite pentru desfasurarea activitatii economice.

Estimarile semnificative aplicate in modelul de determinare a valorii juste de catre Societate sunt:
- Rezultatul operational
- Rata de actualizare

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Rompetrol Well Services SA	14,42%	14,35%	13,93%	14,19%	14,89%	15,64%	16,42%

Rata de actualizare aplicata in model a fost de 12,9% reprezentand media pentru industria de servicii colaterale industriei petroliere.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Rata de actualizare reflecta evaluarea curenta a riscului de piata pentru Societate. Rata de actualizare a fost estimata pe baza mediei 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 28,02% a profitului operational, obtinand urmatoarele rate ale profitului operational.

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Rompetrol Well Services SA	10,38%	10,33%	10,03%	10,22%	10,72%	11,26%	11,82%

Pragul minim de rentabilitate este obtinut prin cresterea ratei de actualizare de la 12,9% la 23,4%.

(iii) Evaluarea la valoarea justa a investitiilor intr-un instrument de capitaluri proprii

Atunci cand valorile juste ale activelor financiare si ale datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi masurate pe baza preturilor cotate in pietele active, valoarea lor justa este masurata folosind tehnici de evaluare, inclusiv modelul fluxului de trezorerie actualizat (DCF). Datele de intrare la aceste modele sunt preluate de pe pietele observabile, atunci cand este posibil, dar in cazul in care acest lucru nu este posibil, este necesara utilizarea unor rationamente pentru a stabili valori juste. Rationamentele includ interpretarea datelor de intrare cum ar fi riscul de lichiditate, riscul de credit si volatilitatea. Modificarile ipotezelor referitoare la acesti factori ar putea afecta valoarea justa raportata a instrumentelor financiare.

Valoarea justa ale investitiei in actiuni necotate a fost estimata utilizand un model DCF. Evaluarea solicita managementului sa faca anumite estimari cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de numerar prognozate, rata de actualizare, riscul de credit si volatilitatea. Probabilitatile diferitelor estimari din interval pot fi evaluate in mod rezonabil si sunt utilizate in estimarea de catre conducere a valorii juste pentru aceste investitii de capitaluri care nu sunt cotate.

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste se aplica in mod consecvent. Cu toate acestea, o modificare a unei tehnici de evaluare sau a metodei de aplicare a acesteia (de exemplu, o modificare a ponderarii sale atunci cand sunt utilizate mai multe tehnici de evaluare sau o modificare a unei ajustari aplicate unei tehnici de evaluare) este adecvata daca schimbarea are ca rezultat o valoare egala sau mai reprezentativa pentru valoarea justa in aceasta situatie. Acesta ar putea fi cazul daca, de exemplu, are loc oricare dintre urmatoarele evenimente:

(a) se dezvolta noi piete;
(b) noi informatii devin disponibile;
(c) informatiile utilizate anterior nu mai sunt disponibile;
(d) tehnicile de evaluare se imbunatatesc; sau
(e) conditiile de piata se schimba.

La sfarsitul exercitiului financiar 2019, tehnica de evaluare utilizata pentru evaluarea valorii juste a instrumentelor de capitaluri necotate a fost schimbata. Metoda de evaluare aplicata la sfarsitul anului 2018 a avut in vedere activele nete ajustate ale companiei in care exista investitia, in vederea stabilirii valorii juste a investitiei. Metoda curenta de evaluare se bazeaza pe fluxurile de numerar actualizate. Compania a luat in considerare noile informatii disponibile, precum si necesitatea furnizarii de informatii mai fiabile si mai relevante privind activele financiare detinute.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

In continuare, este prezentata o comparatie intre valoarea justa a investitiei la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018:

	Valoare Justa	
	2019	2018
Rompetrol Rafinare SA*	1.099.015	944.700
Rompetrol Logistics SRL	8.539.522	5.580.056

**Compania listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul RRC.*

Valoarea justa a investitiei in Rompetrol Rafinare SA a fost determinata pe baza cotatiei de pret disponibile la Bursa de Valori Bucuresti la data raportarii.

Compania detine o participatie minoritara de 6,98% in Rompetrol Logistics, o companie cu activitate redusa care face parte din Grupul KMG International N.V. Mai departe, Rompetrol Logistics este unicul actionar al Rompetrol Gas, compania de distributie GPL a Grupului KMG International N.V. Rompetrol Gas este o companie profitabila si, conform cifrelor prognozate pentru urmatorii 5 ani, va continua sa fie profitabila.

La sfarsitul exercitiului financiar 2019, pe baza noilor informatii disponibile, Compania a efectuat evaluarea valorii juste a investitiei in Rompetrol Logistics prin metoda fluxului de numerar actualizat.

In urma efectuarii testului, Compania a considerat necesara inregistrarea unui castig prin alte elemente ale rezultatului global, in valoare de 2.485.962 RON, net de impozit.

Descrierea datelor de intrare neobservabile semnificative in evaluare

Valorile juste ale investitiilor in capitaluri nelistate au fost estimate utilizand un model DCF. Evaluarea solicita managementului sa faca anumite estimari cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de numerar prognozate, rata de actualizare, riscul de credit si volatilitatea. Probabilitatile diferitelor estimari din interval pot fi evaluate in mod rezonabil si sunt utilizate in estimarea managementului privind valorea justa a acestor investitii de capitaluri nelistate.

Compania nelistata	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Interval (medie ponderata)	Senzitivitatea datelor de intrare la valoarea justa
Rompetrol Logistics	Metoda DCF	Rata de actualizare	10,72%	O scadere cu 8,47% in costul capitalului ar genera o valoare justa egala cu valoarea contabila
Rompetrol Logistics	Metoda DCF	Coeficient de ajustare pentru lipsa de vandabilitate	20%	O crestere cu 22,53% a coeficientului de ajustare ar genera o valoare justa egala cu valoarea contabila
		Discount pentru pachete minoritare de actiuni	15%	O crestere cu 22,53% a discountului ar genera o valoare justa egala cu valoarea contabila
Rompetrol Gas	Metoda DCF	Rata de actualizare	9,76%	O crestere cu 6,20% in costul capitalului ar genera o valoare justa egala cu valoarea contabila

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Reconcilierea valorii juste a investitiilor clasificate ca si instrumente de capital recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global:

	Rompetrol Rafinare SA	Rompetrol Logistics SRL	Total
1 Ianuarie 2019	**944.700**	**5.580.056**	**6.524.756**
Reevaluarea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global	**154.315**	**2.959.466**	**3.113.781**
31 decembrie 2019:	**1.099.015**	**8.539.522**	**9.638.537**

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 2019:

- **IFRS 16 Contracte de leasing**
  Standardul a intrat 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 au fost clasificate 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 contabila ca si cand standardul ar fi fost aplicat de la data inceperii derularii contractului de leasing, dar actualizata pe baza ratei marginale de imprumut a locatarului de la data aplicarii initiale; fie
    ii) la o valoare egala cu datoria care decurge din contractul de leasing, ajustata cu valoarea oricaror plati de leasing platite in avans sau acumulate aferente respectivului contract de leasing recunoscute in situatia pozitiei financiare imediat dupa data aplicarii initiale.

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

In analiza impactului tranzitiei la IFRS 16, Societatea a tinut cont de urmatoarele aspecte:

- Utilizarea unei singure rate de actualizare pentru un portofiu de contracte de leasing cu caracteristici similare;
- Evaluarea efectuata imediat inainte de data aplicarii initiale cu privire la masura in care contractele de leasing sunt oneroase;
- Aplicarea derogarilor de la dispozitiile de recunoastere pentru contractele de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica si pentru contractele de leasing pe termen scurt.
- Excluderea costurilor initiale directe din analiza privind dreptul de utilizare la data aplicarii initiale;
- Utilizarea experientei anterioare in determinarea duratei contractului de leasing, daca acesta cuprinde optiuni de prelungire sau de reziliere.

Impactul din tranzitia contractelor active de leasing operational, care sunt in vigoare la data aplicarii IFRS 16, la nivelul situatiilor financiare aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

Impact in situatia POZITIEI FINANCIARE (crestere / (descrestere))	1 ianuarie 2019
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	(11.405)

Activele aferente drepturilor de utilizare sunt reprezentate, in special, de vehicule folosite pentru aria de productie si intr-o mica masura vehicule utilizate pentru activitatea suport.

Impact in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar 2019	Perioada incheiata la 31 decembrie 2019
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	205.913
Rezultat din exploatare	205.913
Cheltuieli privind dobanzile aferente contractelor de leasing	22.765
Rezultatul exercitiului financiar	228.678

Datoria privind leasingul la 1 ianuarie 2019, poate fi reconciliata cu obligatia privind leasingul operational la decembrie 2018, astfel:

	RON
Obligatie leasing operational la 31 decembrie 2018	924.334
Rata medie de actualizare la 1 ianuarie 2019	2,94%
Valoarea viitoare a obligatiei privind leasingul operational la 1 ianuarie 2019	873.899
Datoria privind leasingul echipamente IT	24.187
Datorie privind leasingul la 1 ianuarie 2019	898.085

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**
  Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa") sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea a estimat ca nu exista un impact asupra situatiilor financiare din aplicarea modificarilor aduse de IFRS 9.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
  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 modificarea nu a avut implicatii in situatiile financiare ale Societatii.

- **IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (Modificari)**
  Modificarile prevad ca entitatile sa aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente si dobanda neta pentru perioada de raportare anuala ramasa dupa ce un plan de modificare, reducere si decontare a avut loc. De asemenea, Modificarile clarifica modul in care contabilizarea unui plan de modificare, reducere si decontare afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Conducerea a estimat ca nu exista un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii din aplicarea modificarilor.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS:**
  - ✓ ***IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune*: Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.**
  - ✓ ***IAS 12 Impozitul pe profit:* Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.**
  - ✓ ***IAS 23 Costurile indatorarii:* Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
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

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

- **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. Conducerea a analizat si a concluzionat ca modificarile aduse de prezentul standard nu vor avea impact in situatiile financiare ale Societatii.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa stabilesca daca, in cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile si alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in cadrul situatiei pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

2. CIFRA DE AFACERI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Vanzari in 2019	Vanzari in 2018
Venituri din servicii prestate la sonda	65.568.842	62.308.950
Venituri din alte servicii prestate	74.678	72.572
Venituri din vanzarea marfurilor	34.959	15.402
Total	**65.678.479**	**62.396.923**

	Vanzari in 2019	Vanzari in 2018
Export		
Europa	2.355.830	2.579.117
Total export	**2.355.830**	**2.579.117**
Vanzari la intern	63.322.649	59.817.806
Total vanzari	**65.678.479**	**62.396.923**

Stabilizarea pretului petrolului, determinata in mare parte de acordurile de reducere a productiei din tarile OPEC si partenerii lor, a afectat pozitiv cererea de servicii.

Principalii jucatori pe piata interna de explorare si exploatare a resurselor de hidrocarburi si-au concentrate eforturile in vederea valorificarii la maxim a zacamintelor de exploatare prin proiecte de reabilitare a principalelor zacaminte mature. In acest context economic, Societatea a inregistrat o crestere de cinci procente a veniturilor totale realizate in anul 2019 (5%) comparativ cu anul precedent.

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

2.1. VENITURI DIN CHIRII

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor din chirii ale Societatii:

	2019	2018
Venituri din inchirierea de spatii	348.485	333.226
Venituri din inchirierea de echipamente	108.805	30.388
Total	**457.290**	**363.615**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR 2020
Semnat for identification purposes

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:

	2019	2018
Alte venituri din exploatare :		
venituri din anularea datoriilor prescrise	679.478	1.189.898
venituri din valorificare deseuri	9.661	105.043
castigul din valorificare active imobilizate	95.621	171.749
venituri din despagubiri si penalitati	58.021	-
alte venituri	2.610	54.996
Total	845.392	1.521.686

Veniturile din anularea datoriilor prescrise, in suma de 679.478 RON (2018: 1.189.898 RON) reprezinta in principal prescrierea datoriilor privind dividendele de plata nerevendicate 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 7 ianuarie 2020.

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 decembrie 2019	Perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.609.939	1.600.291
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1.172.027	689.467
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	456.126	747.687
Cheltuieli cu primele de asigurare	369.634	429.894
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	79.403	57.948
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	53.034	47.140
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	65.765	31.410
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	2.211	41.782
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti, din care:	11.451.016	7.305.829
Servicii transport bunuri	3.570.214	2.355.663
Servicii prestate la sonda - subcontractori	2.766.084	-
Servicii cu activitati externalizate	1.870.305	1.569.555
Servicii de management	1.744.920	2.035.651
Altele	690.097	538.667
Servicii de paza	603.598	582.725
Consultanta si audit	205.798	223.568
Total	15.259.155	10.951.448

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI (continuare)

Societatea, in calitate de contractant pentru serviciile de acidizare, deparafinare si azot, a subcontractat in cursul anului 2019 furnizararea unei parti din serviciile mentionate catre o terta parte. Valoarea serviciilor executate de catre acest subcontractor in vederea indeplinirii obligatiilor contractuale asumate de societate, in calitate de furnizor, se ridica la valoarea de 2.766.084 RON pentru exercitiul financiar incheiat.

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 decembrie 2019	Perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2018
Despagubiri, amenzi, penalitati	3.261	1.980
Sume sau bunuri acordate ca sponsorizari	358.651	-
Pierderi din creante si debitori diversi	619.998	2.145.649
Alte cheltuieli de exploatare	5.042	1.268
Total	986.952	2.148.897

Pierderile din creante si debitori diversi, in valoare de 619.998 RON, inregistrate in exercitiul financiar 2019, reprezinta sumele trecute pe cheltuieli cu ocazia scoaterii din evidenta a clientilor si a debitorilor in urma finanilzarii procesului de inchidere al sucursalei Societatii din Kazakhstan. Informatii suplimentare cu privire la impactul asupra situatiei pozitiei financiare si in contului de profit si pierdere sunt prezentate in nota 1.

4. CHELTUIELI SI VENITURI FINANCIARE

4.1. Venituri financiare

	2019	2018
Venituri din dobanzi, din care:	4.447.212	3.932.278
Venituri obtinute de la entitatile din grup	4.438.897	3.930.108
Venituri din diferente de curs valutar	230.038	275.702
Alte venituri finaciare	3.262	2.364
Total Venituri financiare	4.680.512	4.210.344

Linia de "Venituri obtinute de la entitatile din grup" in suma de 4.438.897 RON (2018: 3.930.108 RON) include venituri din dobanzile aferente imprumuturilor acordate catre Rompetrol Rafinare S.A. in suma de 798.863 RON (2018: 2.002.320 RON) si veniturile din dobanzile aferente cash pooling in suma de 3.640.034 RON (2018: 1.927.788 RON).

4.2. Cheltuieli financiare

	2019	2018
Cheltuieli din diferente de curs valutar	111.889	253.206
Alte cheltuieli financiare, din care	50.490	26.292
Cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de leasing	22.765	-
Cheltuieli financiare total	162.380	279.498

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2019 si 2018 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	18.749.593	17.766.860
Alte cheltuieli cu beneficii salariati	323.471	578.354
Contributii la fonduri speciale	161.803	147.763
Cheltuieli cu asigurarile sociale	418.560	398.559
Total	**19.653.427**	**18.891.536**

In perioada de raportare numarul mediu de personal a crescut de la 170 la 31 decembrie 2018 la 172 angajati la 31 decembrie 2019.

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	20	22
Personal productie	149	145

Administratorii si directorii

In cursul anilor 2019 si 2018, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.") si directorilor executivi:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Membri ai C.A.	478.873	445.362
Directori executivi	745.200	1.233.758
Total	**1.224.073**	**1.679.120**

La 31 decembrie 2019, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fosti membri ai C.A. si conducerii executive.

La sfarsitul anului 2019, 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR. 2020
Semnat pentru identificare

6. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 si 2018 sunt:

Situatia contului de profit si pierdere

	2019	2018
Impozit pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozit profit current	1.870.655	1.802.720
Impozit pe profit amanat		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	(386.174)	764.933
Cheltuielile cu impozitul pe profit raportate in situatia rezultatului global	**1.484.481**	**2.567.653**

Reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul pe profit si amanat, si rezultatul contabil se prezinta astfel pentru exercitiile financiare 2019 si 2018:

	2019	2018
Rezultat contabil inainte de impozitare	13.654.589	19.454.293
La rata de impozit pe profit statutara a Societatii de 16% (2018: 16%)	2.184.734	3.112.687
Efectul ajustarilor de valoare din venituri neimpozabile	(92.841)	(1.307.225)
Efectul ajustarilor din elemente similare veniturilor	-	-
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului:		
Deprecierea activelor curente	(8.956)	54.374
Deprecierea activelor corporale	23.476	31.986
Alte cheltuieli nedeductibile	310.202	147.014
Profit reinvestit	(187.309)	(46.085)
Credit fiscal	(358.651)	(136.244)
Efectul (profitului) / pierderii fiscale	-	(53.787)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent la rata efectiva 16% (2018: 16%)	**1.870.655**	**1.802.720**
Cheltuielile cu impozitul pe profit curent raportat in contul de profit si pierdere	**1.870.655**	**1.802.720**

Impozitul amanat recunoscut pentru alte elemente ale rezultatului global si rezultat reportat	2019
Modificarea valorii juste a activelor financiare	(498.205)
Recunostere dreptul de utilizare a activelor suport	142.120
Recunoastere datorie de leasing	(143.693)
Recunoastere estimare beneficii salariati la pensionare	154.655
Impozit amanat recunoscut in rezultatul global	**(345.123)**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

6. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

	Situatia pozitiei financiare		Contul de profit si pierdere	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Reevaluarea activelor (cost presupus) cu transfer rezerve in rezultat reportat (la aplicarea IFRS)	(1.058.310)	(1.118.739)	60.430	(226.066)
Recunoastere dreptul de utilizare a activelor suport	(95 210)	-	(237.330)	-
Recunoastere estimare beneficii salariati la pensionare	135 392	(206.182)	186.919	(206.182)
Recunoastere estimare provizion pentru inchidere sucursala Kazakhstan	-	(22.782)	22.782	(22.782)
Recunoastere datorie de leasing	99.783	-	243.476	-
Modificarea valorii juste a activelor financiare	(498 205)	-	-	-
Recunoastere estimare concedii neefectuate	93.124	(71.552)	164.676	(82.908)
Ajustare temporara stocuri	104 614	91.119	13.496	91.119
Ajustare temporara creante	100 272	168 547	(68.275)	(318.113)
(Cheltuieli cu) / venituri din impozitul amanat			386.174	(764.933)
Creante privind impozitul amanat	533.185	259 665		
Datorii privind impozitul amanat	(1.651.724)	(1.419 255)		
Creante / (Datorii)privind impozitul amanat, net	(1.118.539)	(1.159.590)		

Reconcilierea datoriei nete privind impozitul amanat se prezinta astfel:

	2019	2018
Sold la inceputul perioadei	**1.159.590**	**394.657**
Cheltuiala cu impozitul amanat recunoscuta in profit sau pierdere	(386.174)	764.933
Cheltuiala cu impozitul inclusa in alte elemente ale rezultatului global	345.123	-
Sold la sfarsitul perioadei	**1.118.539**	**1.159.590**

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:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezultatul net atribuibil actionarilor	12.170.108	16.886.640
Numarul mediu ponderat de actiuni	278.190.900	278.190.900
Rezultat pe actiune (RON / actiune)	**0,0437**	**0,0607**

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR. 2020
Semnat pentru identificare

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	Total
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2018	5.585.846	6.382.511	96.013.170	87.663	110.069.190
Cresteri	-	-	26.735	2.478.443	2.505.178
Cedari	-	-	(1.408.968)	-	(1.408.968)
Cedari si 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
Cresteri	-	-	434.311	4.893.288	5.327.599
Cedari	-	(48.120)	(5 271.798)	-	(5 319.918)
Transferuri	-	988 301	1.980 366	(2.968 668)	-
La 31 decembrie 2019	5.585.846	7.505.647	94.868.231	3.213.356	111.173.080
Amortizare si depreciere					
La 1 ianuarie 2018	-	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
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	-	319.048	4 278.700	-	4 597.749
Cedari	-	(32.813)	(4.830.798)	-	(4.863.611)
Ajustari pentru depreciere	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2019	-	2.694.303	81.944.929	-	84.639.234
Valoarea contabila neta					
La 31 decembrie 2019	5.585.846	4.811.344	12.923.302	3.213.356	26.533.846
La 31 decembrie 2018	5.585.846	4.157.397	15.228.324	1.288.736	26.260.303
La 1 ianuarie 2018	5.585.846	4.257.384	13.528.683	87.663	23.459.576

O pondere de 84% din cresterea inregistrata in cadrul imobilizarilor corporale, in suma de 4,5 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 premargatoare.

Aproximativ 16% din totalul investitiilor efectuate de Societate in anul 2019 au vizat lucrari efectuate in vederea reabilitarii si modernizarii sediului administrativ si inlocuirea echipamentelor de natura IT care sa raspunda standardelor actuale.

Societatea a asigurat resursele financiare proprii pentru realizarea integrala a bugetului de investitii pentru anul 2019.

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

Societatea a efectuat la sfarsitul exercitiului financiar 2019 testul de depreciere a imobilizarilor corporale, care a vizat determinarea valorii juste a echipamentelor si a capacitatilor de productie si a concluzionat ca nu este necesara constituirea unei deprecieri pentru pierdere de valoare. 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

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.

	2019	2018
Sold initial la 1 ianuarie	**507.210**	**525.813**
Cheltuieli cu amortizarea	**(18.603)**	**(18.603)**
Sold final la 31 decembrie	**488.608**	**507.210**

	2019	2018
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	11.777	6.938
Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii	(33.538)	(33.832)
Rezultat net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la cost	(21.761)	(26.894)

La 31 decembrie 2019, valoarea justa a imobilelor, determinata in cursul anului 2019 de catre SC Accento Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat, este de 839.852 RON.

10. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Brevete si licente	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
Costuri			
La 1 ianuarie 2018	**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**
Cresteri	-	128.647	128.647
Cedari	-	-	-
Transferuri	128.647	(128.647)	-
La 31 decembrie 2019	**765.916**	**-**	**765.916**
Amortizare si depreciere			
La 1 ianuarie 2018	**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**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	61.195	-	61.195
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2019	**492.073**	**-**	**492.073**
Valoarea contabila neta			
La 31 decembrie 2019	**273.842**	**-**	**273.842**
La 31 decembrie 2018	**206.389**	**-**	**206.389**
La 1 ianuarie 2018	**257.852**	**-**	**257.852**

11. IMOBILIZARI FINANCIARE

Nume societate	Natura relatiei	Anul dobandirii	Procent de detinere la		Valoarea justa a investitiei la data	
			31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Rompetrol Logistics S.R.L.	Investitie pe termen lung	2002/2003/2007	6,98%	6,98%	5.580.056	8.539.522
Rompetrol Rafinare S.A.*	Investitie pe termen lung	2003/2004	0,05%	0,05%	944.700	1.099.015
Rompetrol Drilling S.R.L.	Investitie pe termen lung	2014	1%	1%	100	100
Ajustari pentru pierdere de valoare					-	-
Total					6.524.856	9.638.637

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

Pentru mai multe detalii privind activele financiare, a se consulta Nota 1.3) iii) Valoarea justa a activelor financiare.

Ernst & Young Assurance Services
24. MAR. 2020
Signed for identification purposes

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

12. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate mai mare de un an	-	154.000
Conturi specifice pentru plati dividende	83.969	532.329
Conturi specifice pentru alte garantii	29.607	19.569
Alte imobilizari financiare	**113.576**	**705.898**

Detaliul componentei conturilor colaterale cu maturitate mai mare de un an se regaseste in mai jos:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
00886-02-0433226	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	154.000	15-Feb-20	RON	154.000

13. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
Ciment si aditivi	2.491.076	1.896.064
Piese accesorii echipamente	2.105.277	1.627.664
Alte stocuri	288.129	211.234
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(653.840)	(569.492)
Total stocuri, net	**4.230.641**	**3.165.469**

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.

Ajustarile prezentate sunt urmarea lipsei de miscare timp mai mare de un an.

	Ajustari pentru depreciere stocuri
La 1 Ianuarie 2018	**557.827**
Constituite	11.665
Utilizate in timpul anului	-
Diferente de curs valutar	-
La 31 decembrie 2018	**569.492**
Constituite	89.017
Utilizate in timpul anului	(4.670)
La 31 decembrie 2018	**653.840**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
Creante comerciale – terti	13.633.389	20.412.016
Creante comerciale cu entitati afiliate	34.644.196	34.631.520
Ajustari de valoare pentru creante comerciale terti	(1.195.931)	(1.749.281)
Ajustari de valoare pentru creante comerciale afiliati	(29.862.452)	(29.848.276)
Total creante comerciale, net	**17.219.203**	**23.445.979**
Alte creante - terti	1.166.108	939.808
Alte creante cu entitatile afiliate	248.288	248.289
Alte creante in legatura cu bugetul de stat	122.886	369.491
Ajustari de valoare pentru alte creante terti	(428.425)	(428.300)
Ajustari de valoare pentru alte creante afiliati	(235.648)	(235.648)
Total alte creante, net	**873.208**	**893.641**
Total creante, net	**18.092.411**	**24.339.619**

In anul 2019, respectiv 2018, 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.

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 2018	**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	**30.773.482**	**1.488.023**	**32.261.505**
Transfer intre categorii	-	-	-
Cresteri in cursul exercitiului	53.485	45.336	98.820
Sume neutilizate reluate	(24.177)	(247.019)	(271.196)
Sume trecute pe cheltuiala	-	(400.672)	(400.672)
Diferente curs valutar	-	33.999	33.999
La 31 decembrie 2019	**30.802.789**	**919.667**	**31.722.456**

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.

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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 2019	**Curente**	**< 30 de zile**	**31 – 60 de zile**	**61- 90 de zile**	**91 - 180 de zile**	**181 - 360 de zile**	**> 360 de zile**	**Total**
Riscul de credit (%)	*2,81%*	*5,81%*	*58,71%*	*57,38%*	*63,06%*	*90,00%*	*100%*	-
Creante comerciale in suma bruta	11.090.378	1.184.048	55.479	49.833	238.434	7.627	35.651.787	48.277.586
Pierderile preconizate din deprecierea creantelor	(63.416)	(21.510)	(33.201)	(28.586)	(22.820)	(7.616)	(30.881.234)	(31.058.383)

		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 de zile**	**> 360 de zile**	**Total**
Riscul de credit (%)	*3,61%*	*7,03%*	*72,91%*	*71,07%*	*78,71%*	*90,00%*	*100%*	
Creante comerciale in suma bruta	14.132.642	4.041.065	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.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

15. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli in avans pentru asigurari auto	70.031	121.670
Cheltuieli in avans pentru rovignete	112.925	105.125
Cheltuieli in avans pentru asigurare business	351.378	-
Cheltuieli in avans pentru autorizatii, licente transport, abonamente, altele	206.649	93.229
Alte active circulante Total	740.984	320.024

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

	2019	2018
Conturi la banci in RON	13.324	1.645
Conturi la banci in valuta	12.323	35.820
Depozite pe termen scurt in RON	118.322	124.898
Depozite pe termen scurt in valuta	-	59.365
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate sub 3 luni	2.047.562	1.855.756
Conturi specifice privind garantii de buna executie, alte garantii	-	32.574
Numerar in casa – RON	5.905	4.286
Numerar in casa – valuta	13.588	3.783
Total numerar si depozite pe termen scurt	2.211.024	2.118.126

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 23.

In nota 22 s-au prezentat detaliile privind participarea societatii in anul 2019 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 decembrie 2019 a fost de 95.622.250 RON (2018: 50.967.016 RON), putandu-se utiliza fara restrictii in functie de necesitati.

16. NUMERAR SI DEPOZITE

16.1 CONTURI COLATERALE PENTRU SCRISORI DE GARANTIE

Detaliul conturilor colaterale la data de 31 decembrie 2019 pentru scrisorile de garantie bancara cu perioada de maturitate intre 3 si 12 luni se regaseste in tabelul de mai jos:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
LG/00888-02-0575359	OMV PETROM S.A.	RON	228.670	21-Apr-20	RON	228.670
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	3.105.742	7-Jul-20	RON	3.105.742
LG/00888-02-0618633	OMV PETROM S.A.	RON	134.887	2-Oct-20	RON	134.887
LG/00888-02-0513817	OMV PETROM S.A.	RON	885.098	10-Nov-20	RON	885.098
LG/00888-02-0594034	OMV PETROM S.A.	RON	995.735	16-Jul-20	RON	995.735
Total depozite colaterale						**5.350.132**

Conturile colaterale la data de 31 decembrie 2018 aveau urmatoarea componenta:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
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
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	2.063.991	21-Dec-19	RON	2.063.991
Total depozite colaterale						**2.541.104**

Ernst & Young Assurance Services S.R.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR. 2020
Semnat pentru identificare

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.

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 fiecaruia. 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 2019.

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
	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 2019.

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 decembrie 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 decembrie 2018, cat si la 31 decembrie 2019 si este prezentata in tabelul urmator:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Capital social, din care:	28.557.446	28.557.446
Capital subscris varsat	27.819.090	27.819.090
Ajustari ale capitalului social	738.356	738.356

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

18. PROVIZIOANE

	Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (termen lung)
La 1 ianuarie 2018	**229.429**
Constituite	83.148
Utilizate in timpul anului	-
Reclasificate	(170.188)
La 31 decembrie 2018	**142.389**
Constituite	-
Utilizate in timpul anului	(142.389)
Reclasificate	-
La 31 decembrie 2018	**-**

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 142.389 RON a fost destinat acoperirii cheltuielilor privind desfiintarea operationala si juridica a sucursalei din Kazakhstan. Provizionul a fost utilizat in vederea reglarii cheltuielilor generate de finalizarea procesului de lichidare a sucursalei in luna mai a anului 2019.

19. CONTRACTE DE LEASING

19.1 Dreptul de utilizare al activelor-suport

Situatia activelor-suport recunoscute la 1 ianuarie 2019 prin adoptarea standardului IFRS 16 este prezentata in tabelul de mai jos:

	Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale
Cost sau evaluare	
La 1 ianuarie 2019	**888.253**
Suplimentari	-
Reevaluare (remeasurement)	(87.278)
Transferuri	-
La 31 decembrie 2019	**800.974**
Amortizare si depreciere	
La 1 ianuarie 2019	**-**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	205.913
Transferuri	-
La 31 decembrie 2019	**205.913**
Valoarea contabila neta	
La 31 decembrie 2019	**595.061**
La 1 ianuarie 2019	**888.253**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

19. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

19.2 Datoria care decurge din contractele de leasing

Valoarea contabila a datoriei de leasing si miscarile inregistrate in cadrul acestei categorii in cursul exercitiului financiar 2019:

	2019
La 1 ianuarie	**898.084**
Aditii in cursul perioadei	-
Modificarea contractului de leasing	(87.278)
Dobanda asociata datoriei de leasing	23.171
Plati de principal	(229.542)
Reevaluarea datoriei	19.209
Sold la 31 decembrie	**623.644**

Urmatoarele cheltuieli reprezinta sumele recunoscute in profit sau pierdere in legatura cu contractele de leasing:

	2019
Amortizarea aferenta dreptului de utilizare al activelor-suport	205.913
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	23.171
Cheltuiala aferenta contractelor de leasing pe termen scurt	43.415
Cheltuiala aferenta contractelor de leasing pentru active cu valoare mica	22.340
Cheltuieli legate de plati variabile de leasing	7.269
Total cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere	**302.108**

20. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	**1.288.636**	**864.721**
Incluse in profit sau pierdere		
Costul dobanzii	21.631	6.485
Costul serviciului curent	67.820	379.932
Incluse in alte elemente ale rezultatului global		
Pierderi/castiguri actuariale	(531.885)	37.497
Sold la 31 decembrie	**846.202**	**1.288.636**

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 846.202 RON a fost determinata in anul 2019 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 diminuarii cu 442.434 RON.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

20. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rata de iesiri de personal estimata pana la data pensionarii	36,39%	10,67%
Viteza de rotatie a personalului in an	11,59%	9,70%
Rata mortalitatii pentru anul in curs	1,19%	1,18%
Contributia Societatii la salariul brut	3,00%	3,00%
Rata de inflatie a salariului	2,97%	2,78%
Rata de discountare nominala (rata dobanzii pentru obligatiuni guvernamentale)	4,65%	3,53%
Rata de discountare reala	**1,68%**	**0,75%**

Rata iesirii de personal a inregistrat, la sfarsitul anului 2019, o evolutie nefavorabila comparativ cu anul precedent, in sensul cresterii cu aproximativ 26% fapt ce confirma accentuarea uneia dintre problemele cu care se confrunta in ultimii ani majoritatea firmelor din Romania – fluctuatia fortei de munca.

Analiza cantitativa a senzitivitatii aferente ipotezelor semnificative la data de 31 decembrie este prezentata mai jos:

Ipoteze plan de beneficii privind pensiile:	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rata de iesiri de personal estimate pana la data pensionarii		
10% crestere	(245.138)	(272.363)
10% descrestere	286.962	304.660
Cresterea nivelului salarial		
10% crestere	84.620	128.864
10% descrestere	(84.620)	(128.864)
Varsta estimata de pensionare a barbatilor		
Crestere cu 1 an	(20.926)	(53.382)
Descrestere cu 1 an	19.074	57.002
Varsta estimata de pensionare a femeilor		
Crestere cu 1 an	(5.059)	(13.832)
Descrestere cu 1 an	5.619	14.863
Contributia Societatii la salariul brut		
1% crestere	8.216	12.511
1% descrestere	(8.216)	(12.511)
Rata de discountare nominala (rata dobanzii pentru obligatiuni guvernamentale)		
1% crestere	(95.605)	(120.993)
1% descrestere	114.348	138.163

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale – terti	6.978.199	3.349.277
Datorii comerciale cu entitatile afiliate	1.532.882	2.934.172
Avansuri si venituri in avans	30.073	-
Salarii	1.435.973	1.347.474
Dividende de plata	1.769.268	2.561.890
Taxe	815.511	287.530
Alte datorii	-	144.542
Total	12.561.906	10.624.887

Cresterea inregistrata in categoria datoriilor comerciale la sfarsitul exercitiului financiar 2019 comparativ cu anul precedent este determinata atat de momentul realizarii achizitiilor efectuate de societate, la finele anului, in vederea asigurarii nivelului optim al capitalului de lucru, cat si de necesitatea si oportunitatea efectuarii de cheltuieli pentru modernizarea si retehnologizarea echipamentelor de productie.

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Tabelele urmatoare prezinta informatii privind tranzactii cu societatile aflate sub controlul comun al Grupului KazMunayGas la data de 31 decembrie 2019.

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
Rominserv S.R.L.	Servicii reparatii diverse	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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Contracte de imprumut incheiate cu Rompetrol Rafinare S.A.	Principal	Dobanda	Total
La 1 ianuarie 2019	**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 2019	**-**	**-**	**-**

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

Societatea a incasat, in luna mai 2019, suma de 34.300.000 RON, reprezentand contravaloarea imprumuturilor acordate catre Rompetrol Rafinare SA in baza contractelor 3CI/03.11.2008, 2CI/14-Oct-2008, 3CI/03-Nov-2008, CI/28-Apr-2010 si respectiv suma de 798,863 RON, reprezentand dobanzi calculate pana la data incasarii principalului.

Veniturile din dobanzile aferente imprumuturilor acordate catre Rompetrol Rafinare S.A. au fost in suma de 798.863 RON in exercitiul financiar 2019 (2018: 2.002.320 RON).

Creante

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
KMG Rompetrol SRL	96.014.880	50.974.806
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	4.770.000	4.770.000
Romperol Logistics S.R.L.	18.964	16.675
KMG Rompetrol Services Center SRL	728	1.419
Total	**100.804.572**	**55.762.900**

** La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 creanta Oilfield Exploration Business Solutions SA reprezinta valoarea recuperabila (a se vedea nota 14).*

Datorii

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
KMG Rompetrol SRL	928.356	1.912.552
Rompetrol Downstream S.R.L.	316.942	472.273
KMG Rompetrol Services Center SRL	285.066	539.414
Rompetrol Logistics S.R.L.	1.417	6.051
Global Security Sistem SA	1.100	3.882
Total	**1.532.882**	**2.934.172**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Vanzari

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
KMG Rompetrol SRL	3.640.034	1.927.788
Rompetrol Rafinare S.A.	799.250	2.002.474
Rompetrol Logistics S.R.L.	186.517	167.643
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	8.941	16.757
KMG Rompetrol Services Center SRL	7.396	7.261
Rompetrol Drilling S.R.L.	348	2.117
Total	**4.642.486**	**4.124.040**

Achizitii de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Rompetrol Downstream S.R.L.	4.847.412	5.237.596
KMG Rompetrol SRL	2.202.366	2.419.923
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.850.248	1.606.665
Global Security Sistem SA	18.223	18.105
Rominserv SRL	6.215	-
Total	**8.924.464**	**9.282.289**

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 linia bilantiera „Disponibilitati plasate in sistem de cash pooling". In perioada de raportare soldul mediu al disponibilitatilor din contul principal a fost de 78.529.050 RON, generand dobanzi in valoare de 3.640.034 RON. Valoarea acestor creante a fost de 96.010.188 RON la 31 decembrie 2019.

Descriere	Durata contract	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de incasat la 31 decembrie 2019	Soldul existent la 31 decembrie 2019
Sistemul de optimizare a disponibilitatilor banesti al companiilor din cadrul Grupului Rompetrol	12 luni, cu prelungire automata	15-Sep-14	15-Sep-20	stabilita pe baza ROBOR OVERNIGHT	RON	in functie de nevoile curente de trezorerie	387 938	95 622.250
Total general							**387.938**	**95.622.250**

In data de 17 octombrie 2019, KMG International NV a emis o garantie corporativa in favoarea Societatii, cu o suma pana la limita de 30 milioane USD, in legatura cu actualul contract de cash pooling.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Signed for identification purposes

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Societatea a incheiat in cursul anului 2019 un contract de leasing prin care i se acorda dreptul de a utiliza un numar stabilit de autovehicule, pe o durata de 4 ani de la data inceperii derularii contractului. Societatea poate exercita optiunea de prelungire a duratei initiale conform clauzelor contractuale.

Standardul IFRS 16 stabileste momentul recunoasterii initiale a unui activ aferent dreptului de utilizare concomitent cu o datorie ce decurge din contractele de leasing la data inceperii derularii, adica data la care un locator pune la dispozitia locatarului, pentru utilizare, activul suport. Ca urmare a faptului ca data punerii la dispozitia Societatii a autovehiculelor care fac obiectul contractului survine in cursul exercitiului financiar 2020, Societatea nu a recunoscut activul si datoria ce decurg din contractul mentionat.

Valoarea actualizata a platilor viitoare aferente obligatiei contractuale, la 31 decembrie, se prezinta astfel:

Termenul de exigibilitate	2019
Pana intr-un an	141.553
Intre 1 an si 5 ani	447.565
Peste 5 ani	-
Total	**589.118**

Garantii acordate tertilor

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.

Detaliul conturilor colaterale la data de 31 decembrie 2019 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/00888-02-0549334	OMV PETROM S.A.	RON	25.000	15-Mar-20	RON	25.000
LG/00888-02-0531799	OMV PETROM S.A.	EUR	191.172	28-Feb-20	EUR	191.172
LG/00888-02-0542082	OMV PETROM S.A.	RON	1.378.540	18-Feb-20	RON	1.378.540
LG/00888-02-0433226	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	154.000	15-Feb-20	RON	154.000
LG00888-02-0569981	CROSCO LTD	EUR	298.850	3-Feb-20	EUR	298.850
Total depozite colaterale pe termen scurt						**2.047.562**

Conturile colaterale la data de 31.12.2018 aveau urmatoarea componenta:

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
2	SIRCOSS MEDIAS S.A.	RON	6.511	15-Mar-19	RON	6.511
Total depozite colaterale pe termen scurt						**1.706.329**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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.

In data de 2 iulie 2019, compania subcontractoare, in calitate de Prestator pentru serviciile de acidizare, deparafinare si azot, a procedat la constituirea unei garantii de buna executie in favoarea Societatii, pana la concurenta valorii de 262,794 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.

24. 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 22 (Disponibilitati plasate in sistem de cash pooling), veniturile din dobanzi sunt variabile in raport cu evolutia ROBOR OVERNIGHT.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 1 procent si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2019 ar creste / descreste cu 789.958 RON (2018: crestere/ descrestere cu 462.430 RON).

Riscul variatiilor de curs valutar

Majoritatea tranzactiilor realizate de Societate sunt in RON, 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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

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 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)
31 decembrie 2019				
Sold	**(81.628)**	**(60.454)**	**(21.175)**	**-**
Active monetare	112.660	71.442	41.218	-
Datorii monetare	(194.288)	(131.895)	(62.393)	-

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 plata

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 2019. 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 2023, respectiv 31 decembrie 2020.

Riscul de lichiditate

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

Obiectivul Societatii este de a pastra un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin folosirea eficienta a capitalului de lucru. Aproximativ 88% din datoriile societatii vor ajunge la scadenta in maximum un an la 31 decembrie 2019 (2018: 84%) 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	325.115	4.878.091	1.774.994	-	-	6.978.199
Datorii comerciale cu entitatile affiliate	397.794	1.135.088	-	-	-	1.532.882
Datorii leasing	-	39.965	156.443	427.236		623.644
Dividende de plata	400.223	-	-	1.369.045	-	1.769.268
Alte datorii	-	-	-	-	-	-
Total an 2019	**1.123.132**	**6.053.144**	**1.931.437**	**1.796.281**	**-**	**10.903.993**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24 MAR 2020
Semnat pentru identificare

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

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

25. CHELTUIELI DE AUDIT

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta cu auditorul financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 sunt in suma de 88.614 RON, echivalentul a 19.000 EUR.

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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

La inceputul anului 2020, Societatea a semnat un contract de leasing financiar cu societatea Unicredit Leasing prin care dobandeste dreptul de folosinta a doua echipamente de productie (agregate de cimentare - Twin Pump Cementing Unit). Echipamentele care fac obiectul contractului de finantare au o valoare de 2.680.000 EUR, iar valoarea finantata, in suma de 2.412.000 EUR, urmeaza sa fie rambursata in rate lunare pe o perioada de 5 ani, cu incepere de la data livrarii bunurilor. Contractul prevede expres transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor care fac obiectul leasingului catre Societate la momentul expirarii contractului prin optiunea de cumparare la nivelul valorii reziduale ale acestora (1% din valoarea contractului).

Scrisoarea de garantie bancara cu numarul LG/ 00888-02-0647861 a fost emisa in data de 20 ianuarie 2020, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 150.000 EUR cu data maturitatii 20 ianuarie 2021.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0647852 a fost emisa in data de 20 ianuarie 2020, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 120.000 EUR cu data maturitatii 20 ianuarie 2021.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0647843 a fost emisa in data de 20 ianuarie 2020, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 65.000 EUR cu data maturitatii 20 ianuarie 2021.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0652907 a fost emisa in data de 7 februarie 2020, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 654.266 RON cu data maturitatii 22 ianuarie 2021.

Scrisoarea de garantie bancara 26528 a fost emisa in data de 12 februarie 2020, avand ca beneficiar SNGN Romgaz SA, in suma de 12.064 RON cu data maturitatii 17 martie 2021.

Epidemia COVID-19 a afectat economia atat la nivel global, cat si la nivel national. Masurile puse in practica pentru limitarea raspandirii virusului au afectat in mod direct pietele internationale, producand inclusiv o scadere a pretului petrolului, cu posibil impact negativ inclusiv asupra pietei upstream din Romania.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2020
Semnat pentru identificare

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Pe termen scurt, activitatea Companiei poate resimti o diminuare a comenzilor pentru prestarea de servicii la sonda. Pe termen mediu si lung, tinand cont de episoade similare de scadere brusca a pretului petrolului inregistrate in trecut, ne asteptam ca piata din Romania va reveni la conditii normale.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor urmeaza sa hotarasca in 27 aprile 2020 repartizarea pe destinatii a profitului net al anului 2019, propunerea Consiliului de Administratie constand in distribuirea de dividende brute in suma de 8.345.727 RON, respectiv 0,03 RON pe actiune.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 20 martie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
ZHETPISBAYEV Timur

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

Building a better working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd . District 1
011171 Bucharest, Romania

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii ROMPETROL 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 Ploiesti, strada Clopotei, Nr. 2 bis, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1346607, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, 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 2019, cat 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 International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

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.

Building a better working world

Aspecte cheie de audit	Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivelor aspecte
Evaluarea la valoarea justa a investițiilor in instrumente de capital	
Investițiile Societății in instrumente de capital sunt prezentate ca imobilizări financiare in bilanț, având o valoare justa de 9.639 mii lei la 31 decembrie 2019. Am considerat aspect ca fiind semnificativ pentru procesul de audit date fiind magnitudinea sumelor implicate, complexitatea procesului si necesitatea utilizării unor raționamente semnificative din partea conducerii in procesul de stabilire a valorii juste a investițiilor financiare in instrumente de capital ce nu sunt tranzacționate pe o piața activa. Societatea deține participații sub 10% in Rompetrol Rafinare SA (societate listata) si Rompetrol Logistics SRL (societatea necotata). Ambele investiții sunt evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Valoarea justa a investiției in Rompetrol Rafinare SA a fost determinata pe baza cotației de pe o piața activa. Investiția in Rompetrol Logistics SRL este evaluata la valoarea justa si este clasificata ca fiind de nivel 3, pentru care nu are disponibile cotații pe o piața activa si valoarea este determinata prin tehnici de evaluare ce utilizează, in general, informații neobservabile. Tehnicile interne de evaluare utilizate pot fi subiective, implicând multiple ipoteze si estimări complexe. La 31 decembrie 2019, Societatea schimba metoda de evaluare a investitiei in Rompetrol Logistics SRL, comparativ cu anul precedent, ca urmare a informatiilor noi disponibile. Astfel, informatiile incluse in situatiile financiare sunt mai credibile si mai relevante pentru nevoile utilizatorilor si pentru procesul decizional. Ca urmare a acestor elemente, am considerat evaluarea la valoarea justa a investițiilor in instrumente de capital ca fiind un aspect cheie de audit. Concluziile Societatii cu privire la imobilizările financiare sunt incluse in Nota 1.3 (Raționamente profesionale semnificative, Estimari si Ipoteze) si Nota 11 (Imobilizari financiare) din situatiile financiare.	Am evaluat analiza efectuata de catre conducere cu privire la valoarea justa a investitiei financiare netranzacționata pe o piața activa având o valoare justa de 8.540 mii lei la 31 decembrie 2019. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Am analizat estimările 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 planurile de activitate folosite; • Am analizat daca modelul de evaluare utilizat include toti factorii ce ar putea influenta valoarea justa a investitiei la data raportarii; • Am implicat specialistii nostri in evaluari pentru a ne oferi suport in analiza anumitor ipoteze folosite (ex. rata de actualizare, coeficient de ajustare pentru lipsa de vandabilitate, coeficient de ajustare pentru pachete minoritare de actiuni) si a tehnicilor de modelare folosite pentru evaluarea investitiei; • Am testat acuratetea matematica a modelului folosit la stabilirea valorii juste a investitiei si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara De asemenea, am analizat suficienta prezentarii informatiilor aferente evaluarii investitiilor financiare.

Aspecte cheie de audit	Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivelor aspecte
Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale	
Imobilizarile corporale sunt semnificative pentru procesul de audit datorita valorii nete contabile de 27.600 mii lei la 31 decembrie 2019. In anii precedenți, industria serviciilor petroliere a fost puternic afectata de reducerea investițiilor 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 imobilizărilor corporale ale Societății, impact reflectat in pierderile din depreciere inregistrate in anii anteriori. În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, o Societate trebuie să determine dacă exista indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a unui activ sau ca o pierdere din depreciere poate fi reluata, necesita o judecată semnificativa, deoarece implica luarea in considerare a diferitelor surse de informații, inclusiv factorii legați de mediul economic și de factorii specifici industriei. La 31 decembrie 2019, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si o evaluare a deprecierii imobilizărilor corporale ale Societății, concluzionând ca nu este necesara inregistrarea unei ajustări de depreciere. Procesul de evaluare a deprecierii este complex, necesita judecati semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate. Ca urmare a acestui fapt, recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor 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.	Am evaluat analiza efectuata de catre conducere cu privire la indicatorii de depreciere si a deprecierii imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2019. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Am analizat estimările 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 evaluat daca 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 bugetele si proiectiile trecute cu rezultatele efective din anii precedenti; • am implicat specialistii nostri in evaluari 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 Financiar. De asemenea, am analizat suficienta prezentarii informatiilor aferente testelor de depreciere in ceea ce priveste imobilizarile corporale.

Building a better working world

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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte chele 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 2019, atasate;

Building a better working world

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 2019 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 24 aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. 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 2019.

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 19 martie 2020.

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 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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Carmen Spiridon

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Spiridon Carmen
Registru Public Electronic: AF4838

Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 4838
Bucuresti, Romania
24 martie 2020