ROMPETROL WELL SERVICES SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 decembrie 2020

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 2020, contul de profit si pierdere, 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 2020, 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.

Aspecte cheie de audit	Proceduri efectuate de noi pentru abordarea respectivelor aspect
Imobilizari financiare (Instrumente de capital evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global)	
Imobilizarile financiare ale Societatii reprezinta instrumente de capital evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt in suma de 8,259 mii lei la 31 December 2020, din care 7,292 mii lei reprezinta investitii in instrumente de capital detinute in entitati ce nu sunt tranzacționate pe o piața activa. Am considerat evaluarea la valoarea justa a investițiilor in instrumente de capital ca fiind un aspect cheie de audit date fiind magnitudinea sumelor implicate, gradul ridicat de subiectivitate al ipotezelor folosite pentru stabilirea valorii juste si rationamente profesionale semnificative folosite de conducere la stabilirea valorii juste a investițiilor financiare in instrumente de capital detinute in entitati ce nu sunt tranzacționate pe o piața activa. Investiția in Rompetrol Logistics S.R.L. este evaluata la valoarea justa si este clasificata ca fiind nivelul 3 in ierarhia de evaluare, pentru care cotații pe o piața activa nu sunt disponibile 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 2020, Societatea foloseste metoda fluxurilor viitoare de trezorerie pentru a determina valoarea justa a instrumentului de capital, ce presupune folosirea de rationamente semnificative si estimari. Prezentarile 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 detinuta intr-o entitate netranzacționata pe o piața activa având o valoare justa de 7.292 mii lei la 31 decembrie 2020. 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 impactul COVID-19 in fluxurile de numerar • am analizat daca modelul de evaluare utilizat include totii 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 instrumentelor de capital evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, clasificata ca fiind nivelul 3 in ierarhia tehnicilor de evaluare.

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 26.656 mii lei la 31 decembrie 2020, din care avansuri si imobilizari corporale in curs de executie 5.356 mii lei. In anul curent, industria serviciilor petroliere a fost puternic afectata de reducerea investițiilor in industria de petrol si gaze (upstream) ca urmare a declinului prelungit al pretului petrolului început în prima parte a anului 2020, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19. Aceste aspecte au avut un impact semnificativ asupra performantei Societății si, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor. În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, o Societate trebuie să determine, cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar, dacă exista indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, si daca acestia exista, testarea de depreciere este necesara. Evaluarea existentei unui indiciu de depreciere a unui activ sau daca o pierdere din depreciere poate fi reluata, necesita judecată semnificativa, deoarece implica luarea în considerare a diferitelor surse de informații, inclusiv factorii legați de mediul economic și de factorii specifici industriei. Procesul de evaluare a deprecierii este complex, necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand incertitudinea generata de evolutia COVID-19. La 31 decembrie 2020, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si evaluarea deprecierii imobilizărilor corporale ale Societății, care a indicat ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale este mai mare decat valoarea contabila neta, concluzionând ca nu este necesara înregistrarea unei ajustări de depreciere. Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea societatii pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, 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 asupra indicatorilor de depreciere si a deprecierii imobilizarilor corporale. 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 analizat impactul COVID-19 asupra fluxurilor de numerar; • 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 pentru stabilirea valorii de utilizare a imobilizarilor corporale si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. De asemenea, am analizat suficienta prezentarii informatiilor aferente testelor de depreciere in ceea ce priveste imobilizarile corporale.

Alte informatii

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

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, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;

c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul 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 data de *27 aprilie 2020* pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis la data de 17 martie 2021.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.
Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

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

Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4838
Bucuresti, Romania
24 martie 2021

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 - 54

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

	Note	2020	2019
Cifra de afaceri neta		**47.667.818**	**66.135.769**
Servicii prestate	2	47.249.182	65.678.479
Venituri din chirii	2.1	418.636	457.290
Alte venituri din exploatare	3.1	928.040	845.392
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		**48.595.858**	**66.981.161**
Cheltuieli cu materialele consumabile		(10.853.051)	(16.784.640)
Cheltuieli cu energie si apa		(383.087)	(244.345)
Cheltuieli privind marfurile		(25.500)	(25.369)
Cheltuieli cu personalul, din care :	5	(17.484.748)	(19.653.427)
- Salarii		(16.539.435)	(18.749.593)
- Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		(545.618)	(580.363)
Ajustari de valoare privind activele imobilizate, din care	8, 9, 10, 19	(4.895.712)	(4.883.457)
- Amortizare		(4.895.712)	(4.883.457)
Ajustari de valoare privind activele circulante		(157.129)	488.696
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.2	(12.922.035)	(15.259.154)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		(658.869)	(638.445)
Ajustari privind provizioanele, net	18	-	142.389
Alte cheltuieli de exploatare	3.3	(333.444)	(986.952)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		**(47.713.575)**	**(57.844.704)**
REZULTATUL DIN EXPLOATARE		**882.283**	**9.136.457**
Venituri din dobanzi		3.680.119	4.447.212
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		3.667.494	4.438.897
Alte venituri financiare		419.241	233.300
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	4.1	**4.099.360**	**4.680.512**
Alte cheltuieli financiare		(352.129)	(162.380)
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	4.2	**(352.129)**	**(162.380)**
REZULTATUL FINANCIAR		**3.747.231**	**4.518.132**
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE		**4.629.514**	**13.654.588**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	6	(266.562)	(1.484.481)
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR		**4.362.952**	**12.170.108**
Rezultat pe actiune	7	**0,0157**	**0,0437**
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi clasificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare, net de impozite		**(2.959.784)**	**3.302.116**
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare		(1.800.752)	686.540
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(1.159.032)	2.615.576
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite		**1.403.168**	**15.472.224**

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

Semnatura
Stampila unitatii

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	8	26.656.353	26.533.846
Dreptul de utilizare al activelor-suport	19.1	2.137.506	595.061
Investitii imobiliare	9	470.005	488.608
Imobilizari necorporale	10	195.149	273.843
Imobilizari financiare	11	8.258.837	9.638.637
Alte imobilizari financiare	12	4.240.893	3.564.490
Total active imobilizate		**41.958.743**	**41.094.485**
Active circulante			
Stocuri	13	4.456.063	4.230.641
Creante comerciale si alte creante	14	17.048.662	18.092.411
Disponibilitati plasate in sistem de cash pooling	22	82.419.445	96.010.188
Alte active circulante	15	679.272	740.984
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie	16.1	5.155.274	3.953.298
Numerar si depozite	16	151.117	156.944
Total active circulante		**109.909.833**	**123.184.466**
Total active		**151.868.575**	**164.278.951**
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		23.368.155	27.498.620
Rezultatul reportat		58.042.926	56.872.245
Rezultat reportat tranzitie IFRS		18.041.377	18.041.377
Rezultat curent		4.362.952	12.170.108
Total capital propriu		**137.936.674**	**148.703.614**
Datorii pe termen lung			
Datorii privind beneficiile angajatilor	20	2.354.410	846.201
Datorii privind impozitele amanate	6	648.236	1.118.539
Datoria privind leasingul	19.2	525.365	427.236
Alte datorii		112.394	68.545
Total datorii pe termen lung		**3.640.405**	**2.460.521**
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	21	9.499.264	12.561.905
Impozit pe profit de plata	6	463.953	356.503
Datoria privind leasingul	19.2	328.279	196.408
Total datorii pe termen scurt		**10.291.496**	**13.114.816**
Total datorii		**13.931.901**	**15.575.337**
Total capital propriu si datorii		**151.868.575**	**164.278.951**

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura

ROMPETROL WELL SERVICES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat tranzitie IFRS	Rezultatul perioadei	Capitaluri propril 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)
Alte miscari	-	-	1.170.682	(1.170.682)	-	-	-
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	12.170.108	12.170.108
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
Total rezultat global	**-**	**-**	**3.302.116**	**-**	**-**	**12.170.108**	**15.472.224**
Sold la 31 decembrie 2019 inclusiv elemente aferente rezultatului global	**28.557.446**	**5.563.818**	**27.498.620**	**56.872.244**	**18.041.378**	**12.170.108**	**148.703.614**

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat tranzitie IFRS	Rezultatul perioadei	Capitaluri propril total
Sold la 1 ianuarie 2020	**28.557.446**	**5.563.818**	**27.498.620**	**56.872.244**	**18.041.378**	**12.170.108**	**148.703.614**
Repartizare rezultat	-	-	-	12.170.108	-	(12.170.108)	-
Dividende	-	-	-	(12.170.108)	-		(12.170.108)
Alte miscari	-	-	(1.170.682)	1.170.682	-	-	-
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	4.362.952	4.362.952
Alte elemente aferente rezultatului global	**-**	**-**	**(2.959.784)**	**-**	**-**	**-**	**(2.959.784)**
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.159.032)	-	-	-	(1.159.032)
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	(1.800.752)	-	-	-	(1.800.752)
Total rezultat global	**-**	**-**	**(2.959.784)**	**-**	**-**	**4.362.952**	**1.403.168**
Sold la 31 decembrie 2020 inclusiv elemente aferente rezultatului global	**28.557.446**	**5.563.818**	**23.368.155**	**58.042.925**	**18.041.378**	**4.362.952**	**137.936.675**

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. CONSTANTA

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Rezerva legala este in suma de 5.563.818 RON (2019: 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. Descresterea in alte rezerve in suma de 1.170.682 RON reprezinta anualrea scutirii de impozit pe profit pentru anul 2019 si care a fost repartizata la rezerve la sfarsitul exercitiului financiar. In alte rezerve s-a evidentiat, prin descresterea acestora cu suma de 1.800.752 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 descrestere in alte rezerve cu 1.159.032 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, precum si aplicarea altor standarde obligatorii IFRS.

In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor din data 27 aprile 2020 s-a hotarat repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2019 ca dividende in suma bruta de 12.170.108 RON.

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Rezultat net inainte de impozitare si elemente extraordinare	4.629.514	13.654.589
Ajustari pentru:		
Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale si investitiilor imobiliare	4.505.390	4.616.351
Amortizarea aferenta dreptului de utilizare al activelor-suport	301.916	205.913
Amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale	78.692	61.193
Provizioane pentru beneficiile angajatilor si alte provizioane	(44.164)	(52.938)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	105.679	84.348
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti si altor creante	51.450	(573.044)
Trecere pe cheltuiala clienti si debitori diversi	-	619.998
Venituri din anularea datoriilor prescrise (dividend nerevendicate)	(609.424)	(679.478)
Venituri din dobanzi, net	(3.643.722)	(4.420.781)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(183.980)	(95.621)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(186.831)	(115.190)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	**5.004.520**	**13.305.339**
Crestere / (Descrestere) a garantiilor de buna executie si a conturilor pentru plati de dividend	(1.878.379)	(2.538.394)
Crestere / (Descrestere) a creantelor comerciale si de alta natura	1.064.584	5.885.799
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(331.101)	(777.175)
Crestere / (Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	(1.869.180)	2.748.147
Impozit pe profit platit	(657.027)	(1.904.940)
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	**1.333.417**	**16.718.776**
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(4.725.664)	(5.456.246)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	300.351	179.583
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate	-	34.300.000
(Descrestere) / Crestere a soldului de cash pooling	13.456.141	(44.839.484)
Dobanzi incasate	3.814.721	4.243.523
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de investitie	**12.845.549**	**(11.572.624)**
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de finantare:		
Plati aferente contractelor de leasing	(1.633.934)	(229.542)
Dividende platite	(12.550.860)	(5.145.399)
Flux de trezorerie nete din activitati de finantare	**(14.184.794)**	**(5.374.941)**
Cresterea neta a fluxurilor de trezorerie si a echivalentelor de numerar	(5.065)	(230.621)
Diferente de curs nerealizate	(762)	1.832
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	156.944	385.733
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	**151.117**	**156.944**

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

Semnatura
Stampila unitatii

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare ale SC ROMPETROL WELL SERVICES SA pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020 au fost aprobate in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie din data de 19 martie 2021.

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.

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

1.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Principiul continuitatii

Piata si cererea de servicii speciale din regiune a consemnat in anul 2020 o scadere semnificativa, pe fondul influentelor generate de pandemia COVID-19, dar si a trendului negativ inregistrat de sectorul petrolier.

Sectorul de upstream a fost direct influentat de evolutia titeiului, a volatilitatii cotatiilor pentru produsele petroliere, a masurilor de reducere a productiei sau de suspendare a unor proiecte ample de explorare si exploatare. La acestea se adauga tensiunile geopolitice (Statele Unite, Rusia, Arabia Saudita, Iran) si deciziilor OPEC de limitare sau de reducere a productiei de titei, cotatia titeiului Brent pentru anul 2020 situandu-se la 42 USD/baril, in scadere cu 35% fata de nivelul de 64 USD / baril consemnat in anul 2019.

In contextul pandemiei COVID-19, masurile de limitare a raspandirii virusului si a mobilitatii populatiei s- au reflectat in scaderea majora si brusca a cererii de produse petroliere, marje scazute de rafinare, generand stocuri ridicate de materii prime si produse.

Acest context al pietei au determinat marile companii din sectorul de upstream sa isi schimbe strategiile si planurile de dezvoltare, sa isi reduca investitiile, dar si alte masuri precum: amanarea sau abandonarea unor proiecte de explorare, scaderea productiei de titei, implementarea unor programe pentru reducerea costurilor si a personalului, masuri pentru mentinerea stabilitatii economice.

Compania a reusit in anul 2020 implementarea unor masuri si programe de optimizare a costurilor, de imbunatatire a activitatilor curente, precum si de protejare a angajatilor, masuri ce vor fi avute in vedere si pentru anul 2021.

Desi in anul 2021, piata se asteapta sa fie inca volatila, cu un nivel scazut de noi investitii al principalilor nostrii clienti, flexibilitatea Companiei in ceea ce priveste tipurile de servicii oferite, impreuna cu o pozitie financiara solida, inclusiv disponibilitati de numerar aflate la dispozitia sa, vor permite desfasurarea activitatii la un nivel operational similar cu cel inregistrat in anul 2020.

Tinand cont de cele mentionate mai sus, precum si de proiectiile de numerar pentru anul urmator bazate pe contractele comerciale existente si reinnointe, 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 2020 au fost pentru RON:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
1 EUR	4,8694	4,7793
1 USD	3,9660	4,2608

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau instrument de capital pentru o alta entitate. Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi catre entitati afiliate) si investitii financiare. Datoriile financiare ale Societatii cuprind datoriile comerciale si alte datorii. Politicile contabile de recunoastere si masurare pentru fiecare element in parte sunt prezentate in aceasta nota.

Evaluarea initiala si ulterioara

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

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

Clasificarea activelor financiare, la momentul 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Creantele si imprumuturile

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

Datorii comerciale si alte datorii

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

Derecunoasterea

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

- 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

f) Investitii imobiliare

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

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

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

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

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

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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) Nivel 1 – preturile cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare;
(ii) Nivel 2 – date de intrare, altele decat cotatiile de pret cuprinse la nivelul 1, care sunt observate pentru active sau datorii, fie direct sau indirect;
(iii) Nivel 3 - 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 a determina valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale, Societatea foloseste valorea de utilizare, aceasta fiind evaluata pe baza fluxurilor de trezorerie viitoare estimate, care sunt actualizate la valoarea curenta utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare. Rata de actualizare 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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

Societatea evalueaza la inceputul contractului daca un contract este sau contine un contract de leasing. Adica, daca contractul confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Compania in calitate de locatar

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing de active cu valoare mica. Societatea recunoaste datorii de leasing pentru a efectua plati de leasing si active aferente dreptului de utilizare reprezentând dreptul de a utiliza activele suport.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

i) Dreptul de utilizare a activelor suport

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a activelor suport la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele suport sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata si orice pierderi de valoare acumulate, si ajustate pentru orice reevaluari a datoriilor de leasing. Costul activelor suport includ suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile initiale directe suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data de incepere minus orice stimulente de leasing primite. 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.

ii) Datoriile de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurandu-le la valoarea actualizata a platilor de leasing care trebuiesc efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in substanta) minus orice stimulente de leasing de primit, plati variabile de leasing care depind de un indice sau o rata si sume care se asteapta sa fie platite in cadrul garantiilor privind valoarea reziduala. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare a unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil considerat ca va fi exercitat de catre Societate si plati de penalitati pentru rezilierea contractului de leasing, daca termenul de leasing reflecta optiunea Societatii de a exercita optiunea de reziliere.

Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli (cu excepţia cazului in care sunt efectuatein scopul de a produce stocuri) in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea foloseste propria rata marginala de imprumut la data de incepere a leasingului, deoarece rata dobanzii implicita a leasingului nu este usor identificabiila. După data de incepere, valoarea datoriei de leasing este crescuta pentru a reflecta acumularea de dobanzi si redusa pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriei de leasing este reevaluata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de leasing, o modificare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel plati de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului suport.

iii) Contracte de leasing pe termen scurt si pentru active-suport de valoare mica

Societatea aplica exceptia de la recunoastere pentru contractele de inchiriere pe termen scurt pentru utilaje si echipamente (adica, contractele de inchiriere care au un termen de 12 luni sau mai puţin de la data inceperii si care nu contin o optiune de cumparare). Se aplica, de asemenea, exceptia de la recunoastere pentru activele de valoare mica pentru acele echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Platile de leasing pentru inchirierile pe termen scurt si pentru inchirierile de active cu valoare mica sunt recunoscute ca si cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

l) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare si costurile estimate necesare pentru vanzare. 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.

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).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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. Venturile sunt inregistrate in baza unei fise de operatii care este aprobata de client la sfarsitul lucrarilor la sonda.

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.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

- *Impozitul pe profitul amanat*

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

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

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

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

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

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

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

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

- *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.

(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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

(ii) Depreciarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

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

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

La sfarsitul exercitiului financiar 2020, 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.

Valoarea recuperabila de 26,6 milioane RON a unitatii generatoarea de fluxuri de trezorerie a fost determinata pe baza calculului valorii de utilizare (VIU) folosind proiectiile fluxului de numerar din bugetele financiarea aprobate. Ca urmare a analizei, conducerea nu a identificat nici o depreciere de valoarea pentru aceasta unitate generatoare de fluxuri de trezorerie.

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

Marja de profit operațional estimată este prezentată mai jos:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	%	%	%	%	%	%	%
Rompetrol Well Services SA	18,75	21,82	24,80	26,49	27,58	28,96	30,41

Marjele de profit operaționale sunt estimate pe baza rezultatelor operaționale istorice medii înregistrate pentru perioada 2018 - 2020, revizuite în continuare pentru a reflecta efectele anticipate ale COVID-19, care ar putea declanșa o încetinire a investițiilor CAPEX pentru principalii clienți ai Companiei.

Rata de actualizare aplicata in model a fost de 11,86% si 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

Senzitivitatea estimarilor

Valoarea recuperabilă determinată pe baza valorii utilizate ar fi egală cu valoarea contabilă a imobilizărilor corporale în cazul în care profiturile din exploatare ar scădea cu 26,23%, obținând următoarea marjă de profit din exploatare.

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	%	%	%	%	%	%	%
Rompetrol Well Services SA	13,83	16,10	18,30	19,54	20,34	21,36	22,43

Pragul minim de rentabilitate este obtinut prin cresterea ratei de actualizare de la 11,86% la 19,7%.

(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.

In continuare, este prezentata o comparatie intre valoarea justa a investitiei la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019:

	Valoare Justa	
	2020	2019
Rompetrol Rafinare SA*	967.133	1.099.015
Rompetrol Logistics SRL	7.291.604	8.539.522

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 2020, 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 la 31 decembrie 2020, Compania a considerat necesara inregistrarea unei pierderi prin alte elemente ale rezultatului global, in valoare de 1.159.032 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	9,68%	O crestere (scadere) cu 1% in costul mediu al capitalului ar genera o crestere (scadere) a valorii juste cu 6.658 RON – crestere; 6.837 RON – scadere.
Rompetrol Logistics	Metoda DCF	Coeficient de ajustare pentru lipsa de vandabilitate	20%	O crestere (scadere) cu 5% a coeficientului de ajustare ar genera o crestere (scadere) a valorii juste cu 112.107 RON
		Discount pentru pachete minoritare de actiuni	15%	O crestere (scadere) cu 5% a discountului ar genera o crestere (scadere) a valorii juste cu 84.080 RON
Rompetrol Gas	Metoda DCF	Rata de actualizare	9,71%	O crestere (scadere) cu 1% in costul mediu al capitalului ar genera o crestere (scadere) a valorii juste cu 80.252 RON, respectiv 80.052 RON

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

	Rompetrol Rafinare SA	Rompetrol Logistics SRL	Total
1 ianuarie 2020	**1.099.015**	**8.539.522**	**9.638.537**
Reevaluarea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global	(131.882)	(1.247.918)	**(1.379.800)**
31 decembrie 2020	**967.133**	**7.291.604**	**8.258.737**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

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 2020:

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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ" (Amendamente)**
  Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ" si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica". De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ" in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa. Aceasta modificarea nu a avut implicatii in situatiile financiare ale Societatii.

- **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii– IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)**
  In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratelor Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR") asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa și adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Conducerea a estimat ca nu exista un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii din aplcarea modificarilor.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
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

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**

  Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**

  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

  - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
  - **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
  - **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
  - **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

  Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE, POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID- 19 (Amendamente)**
  Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesia privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:
  - Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
  - Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
  - Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Conducerea a analizat si a estimat ca modificarile incluse in acest standard nu vor impacta situatiile financiare ale Companiei.

- **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)**
  In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat*, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Conducerea este in curs de analiza a impactului asupra situatiilor financiare.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

2. CIFRA DE AFACERI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

	Vanzari in 2020	Vanzari in 2019
Venituri din servicii prestate la sonda	47.111.434	65.568.842
Venituri din alte servicii prestate	67.767	74.678
Venituri din vanzarea marfurilor	69.981	34.959
Total	**47.249.182**	**65.678.479**

	Vanzari in 2020	Vanzari in 2019
Export		
Europa	-	2.355.830
Total export	**-**	**2.355.830**
Vanzari la intern	47.249.182	63.322.649
Total vanzari	**47.249.182**	**65.678.479**

In anul 2020, activitatea Companiei a resimtit o diminuare a comenzilor pentru prestarea de servicii la sonda, in special in primele 10 luni. Din punct de vedere operational, Compania a implementat masuri pentru a asigura disponibilitatea fortei de munca in vederea onorarii tuturor comenzilor (cum ar fi testarea periodica, contactul fizic redus intre echipe). Din punct de vedere comercial, Compania a participat la toate licitatiile anuntate public in vederea asigurarii activitatii pentru perioada urmatoare.

Avand in vedere trendul crescator al pretului barilului si demararea campaniei de vaccinare impotriva COVID-19 din ultimul trimestru, precum si experienta episoadelor similare de scadere brusca a pretului petrolului inregistrate in trecut, ne asteptam ca pe termen mediu si lung piata va reveni la conditii normale.

Societatea a analizat criteriile legate de definirea segmentelor operationale conform IFRS 8 *Segmente operationale* si a concluzionat ca activitatea sa include o singura unitate generatoare de profit, cu un singur segment.

2.1. VENITURI DIN CHIRII

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

	2020	2019
Venituri din inchirierea de spatii	400.756	348.485
Venituri din inchirierea de echipamente	17.880	108.805
Total	**418.636**	**457.290**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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:

	2020	2019
Alte venituri din exploatare :		
- venituri din anularea datoriilor prescrise	609.424	679.478
- venituri din valorificare deseuri	51.380	9.661
- castigul din valorificare active imobilizate	183.980	95.621
- venituri din despagubiri si penalitati	24.300	58.021
- alte venituri	58.956	2.610
Total	**928.040**	**845.392**

Veniturile din anularea datoriilor prescrise, in suma de 609.424 RON (2019: 679.478 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 18 decembrie 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 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.069.557	1.609.939
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	931.019	1.172.027
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	594.434	456.126
Cheltuieli cu primele de asigurare	707.461	369.634
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	74.708	79.403
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	51.167	53.034
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	19.121	65.765
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	-	2.211
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti, din care:	**9.474.566**	**11.451.016**
Servicii transport bunuri	3.423.583	3.570.214
Servicii prestate la sonda de catre subcontractori	1.057.169	2.766.084
Servicii cu activitati externalizate	2.913.927	1.870.305
Servicii de management	571.013	1.744.920
Altele	614.131	690.097
Servicii de paza	650.087	603.598
Consultanta si audit	244.658	205.798
Total	**12.922.035**	**15.259.155**

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.

In anul 2020, Societatea a subcontractat partial servicii de acidizare, deparafinare si azot 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 1.057.169 RON (2019: 2.766.084 RON) pentru exercitiul financiar incheiat.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI (continuare)

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 2020	Perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2019
Despagubiri, amenzi, penalitati	8.697	3.261
Sume sau bunuri acordate ca sponsorizari	297.486	358.651
Pierderi din creante si debitori diversi	-	619.998
Alte cheltuieli de exploatare	27.261	5.042
Total	**333.444**	**986.952**

Pierderile din creante si debitori diversi inregistrate in anul 2019 in valoare de 619.998 RON, reprezinta sumele trecute pe cheltuieli cu ocazia scoaterii din evidenta a clientilor si a debitorilor in urma finalizarii procesului de inchidere al sucursalei Societatii din Kazakhstan.

4. CHELTUIELI SI VENITURI FINANCIARE

4.1. Venituri financiare

	2020	2019
Venituri din dobanzi, din care:	**3.680.119**	**4.447.212**
Venituri obtinute de la entitatile din grup	3.667.494	4.438.897
Venituri din diferente de curs valutar	418.970	230.038
Alte venituri finaciare	271	3.262
Total Venituri financiare	**4.099.360**	**4.680.511**

Linia de "Venituri obtinute de la entitatile din grup" in suma de 3.667.494 RON (2019: 4.438.897 RON) reprezinta venituri din dobanzile aferente cash-pooling in suma de 3.667.494 RON (2019: 3.640.034 RON) si veniturile din dobanzile generate de imprumuturi acordate catre Rompetrol Rafinare SA in suma de 0 RON (2019: 798.863 RON).

4.2. Cheltuieli financiare

	2020	2019
Cheltuieli din diferente de curs valutar	318.232	111.889
Alte cheltuieli financiare, din care	33.897	50.490
Cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de leasing	28.118	22.765
Cheltuieli financiare total	**352.129**	**162.379**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

6. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si 2019 sunt:

Situatia contului de profit si pierdere

	2020	2019
Impozit pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozit profit current	764.477	1.870.655
Impozit pe profit amanat		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	(497.915)	(386.174)
Cheltuielile cu impozitul pe profit raportate in situatia rezultatului global	**266.562**	**1.484.481**

Reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul pe profit si amanat, si rezultatul contabil se prezinta astfel pentru exercitiile financiare 2020 si 2019:

	2020	2019
Rezultat contabil inainte de impozitare	4.629.514	13.654.588
La rata de impozit pe profit statutara a Societatii de 16% (2019: 16%)	740.722	2.184.734
Efectul ajustarilor de valoare din venituri neimpozabile	-	(92.841)
Efectul ajustarilor din elemente similare veniturilor	-	-
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului:		
Deprecierea activelor curente	25.141	(8.956)
Deprecierea activelor corporale	19.101	23.476
Alte cheltuieli nedeductibile	(19.009)	310.202
Profit reinvestit	-	(187.309)
Credit fiscal	(153.191)	(358.651)
Efectul (profitului) / pierderii fiscale	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent la rata efectiva 16% (2019: 16%)	**612.764**	**1.870.655**
Diferenta impozit an 2019 din anulare facilitate fiscala	187.309	-
Bonificatie plata impozit conform OUG 33/2020	(35.596)	-
Cheltuielile cu impozitul pe profit curent raportat in contul de profit si pierdere	**764.477**	**1.870.655**

Adunarea Generala a Actionarilor a decis pe 27 aprilie 2020 repartizare profitului ca dividende, si prin urmare, Compania a decis anularea facilitatii fiscale pentru profitul reinvestit aferent anului 2019.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2020 si 2019 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	16.539.435	18.749.593
Alte cheltuieli cu beneficii salariati	399.695	323.471
Contributii la fonduri speciale	168.499	161.803
Cheltuieli cu asigurarile sociale	377.119	418.560
Total	**17.484.748**	**19.653.427**

Numarul mediu de personal a scazut de la 172 la 31 decembrie 2019 la 158 angajati la 31 decembrie 2020.

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	19	20
Personal productie	136	149

Administratorii si directorii

In cursul anilor 2020 si 2019, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.") si directorilor executivi:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Membri ai C.A.	359.088	478.873
Directori executivi	787.843	745.200
Total	**1.146.931**	**1.224.073**

La 31 decembrie 2020, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive.

La sfarsitul anului 2020, 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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

6. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

	Situatia pozitiei financiare		Contul de profit si pierdere		Alte elemente ale rezultatului global	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Reevaluarea activelor (cost presupus) cu transfer rezerve in rezultat reportat (la aplicarea IFRS)	(1.042.392)	(1.058.310)	15.918	60.430	-	-
Recunostere dreptul de utilizare a activelor suport	(134.462)	(95.210)	(39.252)	(237.330)	-	142.120
Recunoastere estimare beneficii salariati la pensionare	376.706	135.392	489.693	186.919	(248.380)	154.655
Recunostere estimare provizion pentru inchidere sucursala Kazakhstan	-	-	-	22.782	-	-
Recunoastere datorie de leasing	136.583	99.783	36.800	243.476	-	(143.693)
Modificarea valorii juste a activelor financiare	(277.437)	(498.205)	-	-	220.768	(498.205)
Recunoastere estimare concedii neefectuate	62.623	93.124	(30.501)	164.676	-	-
Ajustare temporara stocuri	121.523	104.614	16.909	13.496	-	-
Ajustare temporara creante	108.620	100.272	8.348	(68.275)	-	-
(Cheltuieli cu) / venituri din impozitul amanat			**497.915**	**386.174**	**(27.612)**	**(345.123)**
Creante privind impozitul amanat	806.055	533.185				
Datorii privind impozitul amanat	(1.454.291)	(1.651.724)				
Creante / (Datorii)privind impozitul amanat, net	**(648.236)**	**(1.118.539)**				

Reconcilierea datoriei nete privind impozitul amanat se prezinta astfel:

	2020	2019
Sold la inceputul perioadei	**1.118.539**	**1.159.590**
Cheltuiala cu impozitul amanat recunoscuta in profit sau pierdere	(497.915)	(386.174)
Cheltuiala cu impozitul inclusa in alte elemente ale rezultatului global	27.612	345.123
Sold la sfarsitul perioadei	**648.236**	**1.118.539**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 2020	31 decembrie 2019
Rezultatul net atribuibil actionarilor	4.362.952	12.170.108
Numarul mediu ponderat de actiuni	278.190.900	278.190.900
Rezultat pe actiune (RON / actiune)	**0,0157**	**0,0437**

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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si construct ii speciale	Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2019	**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)**
Cedari si 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**
Cresteri	-	23.293	26.712	4.675.659	**4.725.664**
Cedari	-	(96.107)	(4.268.947)	-	**(4.365.054)**
Transferuri	-	539.858	1.993.299	(2.533.157)	-
La 31 decembrie 2020	**5.585.846**	**7.972.691**	**92.619.295**	**5.355.858**	**111.533.690**
Amortizare si depreciere					
La 1 ianuarie 2019	-	**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**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	-	392.766	4.094.020	-	**4.486.787**
Cedari	-	(72.080)	(4.176.601)	-	**(4.248.681)**
Ajustari pentru depreciere	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	-	**3.014.991**	**81.862.346**	-	**84.877.339**
Valoarea contabila neta					
La 31 decembrie 2020	**5.585.846**	**4.957.701**	**10.756.949**	**5.355.858**	**26.656.351**
La 31 decembrie 2019	**5.585.846**	**4.811.344**	**12.923.302**	**3.213.356**	**26.533.846**
La 1 ianuarie 2019	**5.585.846**	**4.157.397**	**15.228.324**	**1.288.736**	**26.260.303**

O pondere de 88% din cresterea inregistrata in cursul anului 2020 in cadrul imobilizarilor corporale, in suma de 4,2 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 12% din totalul investitiilor efectuate de Societate in anul 2020 au vizat lucrari efectuate in vederea reabilitarii si modernizarii sediului administrativ si inlocuirea echipamentelor de natura IT.

Societatea a asigurat resursele financiare proprii pentru realizarea integrala a bugetului de investitii pentru anul 2020.

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 2020 testul de depreciere a imobilizarilor corporale, care a vizat determinarea valorii recuperabile a echipamentelor si a capacitatilor de productie si a concluzionat ca nu este necesara constituirea unei deprecieri pentru pierdere de valoare. Valoarea recuperabila pentru aceste echipamente a fost determinata pe baza fluxurilor de trezorerie actualizate estimate a fi generate de catre aceste active.

Toate activele imobilizate prezentate sunt proprietatea Societatii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
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.

	2020	2019
Sold initial la 1 ianuarie	**488.608**	**507.210**
Cheltuieli cu amortizarea	(18.603)	(18.603)
Sold final la 31 decembrie	**470.005**	**488.608**

	2020	2019
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	11.951	11.777
Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii	(35.920)	(33.538)
Rezultat net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la cost	**(23.969)**	**(21.761)**

La 31 decembrie 2020, valoarea justa a investitiilor imobilliare se bazeaza pe evaluarea efectuata la 31 decembrie 2019 de catre S.C. Accento Management Consultants S.R.L., un evaluator independent acreditat. In timpul anului 2020, piata imobiliara din zona unde sunt localizate proprietatile nu a variat semnificativ, astfel incat sa afecteze in mod material valoarea lor de piata.

10. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Brevete si licente	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
Costuri			
La 1 ianuarie 2019	**637.268**	**-**	**637.268**
Cresteri	-	128.647	128.647
Cedari	-	-	-
Transferuri	128.647	(128.647)	-
La 31 decembrie 2019	**765.916**	**-**	**765.916**
Cresteri	-	-	-
Cedari	-	-	-
Transferuri	-	-	-
La 31 decembrie 2020	**765.916**	**-**	**765.916**
Amortizare si depreciere			
La 1 ianuarie 2019	**430.879**	**-**	**430.879**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	61.195	-	61.195
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2019	**492.073**	**-**	**492.073**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	78.693	-	78.693
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2020	**570.766**	**-**	**570.766**
Valoarea contabila neta			
La 31 decembrie 2020	**195.150**	**-**	**195.150**
La 31 decembrie 2019	**273.842**	**-**	**273.842**
La 1 ianuarie 2019	**206.389**	**-**	**206.389**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2 4. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

11. IMOBILIZARI FINANCIARE

Nume societate	Natura relatiei	Anul dobandirii	Procent de detinere la		Valoarea justa a investitiei la data	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Rompetrol Logistics S.R.L.	Investitie pe termen lung	2002/2003/2007	6,98%	6,98%	8.539.522	7.291.604
Rompetrol Rafinare S.A.*	Investitie pe termen lung	2003/2004	0,05%	0,05%	1.099.015	967.133
Rompetrol Drilling S.R.L.	Investitie pe termen lung	2014	1%	1%	100	100
Ajustari pentru pierdere de valoare					-	-
Total					**9.638.637**	**8.258.837**

** 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 S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

12. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate mai mare de un an	3.948.400	3.450.914
Conturi specifice pentru plati dividende	257.483	83.969
Conturi specifice pentru alte garantii	35.010	29.607
Alte imobilizari financiare	**4.240.893**	**3.564.490**

Conturile colaterale pentru 2019 au fost reclasificate intre liniile situatiilor financiare, lunad in considerare data de inceput a scrisorilor de garantie.

Detaliul componentei conturilor colaterale pentru scrisorile de garantie cu maturitate mai mare de un an se regaseste in mai jos (a se vedea detalii in Nota 23):

Numar	Beneficiar	Moneda	Suma echivalent RON	Data inceput	Data maturitatii	Moneda depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	3.628.678	12-Jun-17	07-Sep-20	RON	3.628.678
26527/26528	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	48.262	17-Feb-20	17-Mar-21	RON	48.262
28471	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	271.460	02-Sep-20	22-Sep-22	RON	271.460
Total conturi colaterale cu maturitate peste un an la data 31 decembrie 2020							**3.948.400**

Numar	Beneficiar	Moneda	Suma echivalent RON	Data inceput	Data maturitatii	Moneda depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
00888-02-0531799	OMV PETROM S.A.	RON	191.172	17-Jan-19	28-Feb-20	RON	191.172
00888-02-0433226	OMV PETROM S.A.	RON	154.000	31-Jan-18	15-Feb-20	RON	154.000
16201	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	3.105.742	12-Jun-17	07-Sep-20	RON	3.105.742
Total conturi colaterale cu maturitate peste un an la data 31 decembrie 2019							**3.450.914**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

13. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Ciment si aditivi	2.813.665	2.491.076
Piese accesorii echipamente	2.142.767	2.105.277
Alte stocuri	259.150	288.129
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(759.519)	(653.840)
Total stocuri, net	**4.456.063**	**4.230.641**

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 fac referire la stocurile fara miscare timp mai mare de un an.

	Ajustari pentru depreciere stocuri
La 1 ianuarie 2019	**569.492**
Constituite	89.017
Utilizate in timpul anului	(4.670)
La 31 decembrie 2019	**653.840**
Constituite	131.594
Utilizate in timpul anului	(25.915)
La 31 decembrie 2020	**759.519**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale – terti	13.054.705	13.633.389
Creante comerciale cu entitati afiliate	34.652.129	34.644.196
Ajustari de valoare pentru creante comerciale terti	(1.259.090)	(1.195.931)
Ajustari de valoare pentru creante comerciale afiliati	(29.862.363)	(29.862.452)
Total creante comerciale, net	**16.585.381**	**17.219.203**
Alte creante - terti	770.266	1.166.108
Alte creante cu entitatile afiliate	248.288	248.288
Alte creante in legatura cu bugetul de stat	108.838	122.886
Ajustari de valoare pentru alte creante terti	(428.463)	(428.425)
Ajustari de valoare pentru alte creante afiliati	(235.648)	(235.648)
Total alte creante, net	**463.282**	**873.208**
Total creante, net	**17.048.662**	**18.092.411**

In anul 2020, respectiv 2019, creanta Oilfield Exploration Business Solutions S.A. (inclusa mai sus in linia Creante comerciale cu entitati afiliate) 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 2019	**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**
Transfer intre categorii	-	-	-
Cresteri in cursul exercitiului	6.239	97.376	**103.614**
Sume neutilizate reluate	(13.243)	(38.744)	**(51.987)**
Sume trecute pe cheltuiala	-	-	-
Diferente curs valutar	-	11.480	**11.480**
La 31 decembrie 2019	**30.795.785**	**989.779**	**31.785.564**

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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 2020	**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 (%)	*2,64%*	*12,60%*	*63,82%*	*62,08%*	*60,74%*	*90,00%*	*100,00%*	-
Creante comerciale in suma bruta	10.274.077	1.526.086	17.449	19.019	106.407	24.045	35.739.752	**47.706.834**
Pierderile preconizate din deprecierea creantelor	(32.071)	(44.446)	(11.016)	(7.623)	(54.513)	(21.955)	(30.949.830)	**(31.121.453)**

		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%*	*57,36%*	*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)**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

15. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli in avans pentru asigurari auto	94.648	70.031
Cheltuieli in avans pentru rovignete	110.329	112.925
Cheltuieli in avans pentru asigurare business	342.704	351.378
Cheltuieli in avans pentru autorizatii, licente transport, abonamente, altele	131.591	206.649
Alte active circulante Total	**679.272**	**740.984**

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	2019
Conturi la banci in RON	780	6.806
Conturi la banci in valuta	9.070	12.323
Depozite pe termen scurt in RON	120.140	118.322
Numerar in casa – RON	9.933	5.905
Numerar in casa – valuta	11.194	13.588
Total numerar si depozite pe termen scurt	**151.117**	**156.944**

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 au fost clasificate in functie de maturitatea calculate incepand de la data infiintarii depozitului (detalii in Notele 12 si 16.1).

In nota 22 s-au prezentat detaliile privind participarea societatii in anul 2020 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 2020 a fost de 82.166.109 RON (2019: 95.622.250 RON), putandu-se utiliza fara restrictii in functie de necesitati.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

16. NUMERAR SI DEPOZITE (continuare)

16.1 CONTURI COLATERALE PENTRU SCRISORI DE GARANTIE

Detaliul conturilor colaterale la data de 31 decembrie 2020 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 constituirii	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
00888-02-0647852	OMV PETROM S.A.	EUR	584.328	20-Jan-20	20-Jan-21	RON	584.328
00888-02-0647861	OMV PETROM S.A.	EUR	730.410	20-Jan-20	20-Jan-21	RON	730.410
00888-02-0667278	OMV PETROM S.A.	RON	1.444.169	26-Mar-20	11-Mar-21	RON	1.444.169
00888-02-0691054	OMV PETROM S.A.	EUR	340.858	20-Jul-20	14-Jan-21	RON	340.858
00888-02-0703416	OMV PETROM S.A.	RON	1.084.732	7-Sep-20	3-Sep-21	RON	1.084.732
00888-02-0647843	OMV PETROM S.A.	EUR	316.511	20-Jan-20	20-Jan-21	RON	316.511
00888-02-0652907	OMV PETROM S.A.	RON	654.266	7-Feb-20	22-Jan-21	RON	654.266
Total depozite colaterale							**5.155.274**

Conturile colaterale la data de 31 decembrie 2019 aveau urmatoarea componenta:

Numar	Beneficiar	Valuta	Suma echivalent RON	Data constituirii	Data maturitatii	Valuta depozit colateral	Depozit colateral echivalent RON
00888-02-0575359	OMV PETROM S.A.	RON	228.670	24-May-19	21-Apr-20	RON	228.670
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	RON	6.518	13-Nov-18	15-Mar-19	RON	6.518
00888-02-0569981	OMV PETROM S.A.	EUR	298.850	10-May-19	3-Feb-20	RON	298.850
00888-02-0549334	OMV PETROM S.A.	RON	25.000	8-Mar-19	15-Mar-20	RON	25.000
00888-02-0542082	OMV PETROM S.A.	RON	1.378.540	15-Feb-19	18-Feb-20	RON	1.378.540
00888-02-0618633	OMV PETROM S.A.	RON	134.887	14-Oct-19	2-Oct-20	RON	134.887
00888-02-0632706	OMV PETROM S.A.	RON	885.098	26-Nov-19	10-Nov-20	RON	885.098
00888-02-0594034	OMV PETROM S.A.	RON	995.735	24-Jul-19	16-Jul-20	RON	995.735
Total depozite colaterale							**3.953.298**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
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 8 iulie 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 2020.

	Sold la 31 decembrie 2020	**Sold la 31 decembrie 2019**
	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 2020.

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 2019, cat si la 31 decembrie 2020 si este prezentata in tabelul urmator:

	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
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. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

18. PROVIZIOANE

	Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (termen lung)
La 1 ianuarie 2019	**142.389**
Constituite	-
Utilizate in timpul anului	(142.389)
Reclasificate	-
La 31 decembrie 2019	**-**
Constituite	-
Utilizate in timpul anului	-
Reclasificate	-
La 31 decembrie 2020	**-**

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 la 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

	Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale	Avansuri	TOTAL Active Suport
Cost			
La 1 ianuarie 2019	**888.253**	**-**	**888.253**
Suplimentari	-	-	-
Reevaluare (remeasurement)	(87.278)	-	(87.278)
Transferuri	-	-	-
La 31 decembrie 2019	**800.974**	**-**	**800.974**
Suplimentari	611.628	1.297.120	1.908.748
Reevaluare (remeasurement)	(64.388)	-	(64.388)
Transferuri	-	-	-
La 31 decembrie 2020	**1.348.214**	**1.297.120**	**2.645.334**
Amortizare si depreciere			
La 1 ianuarie 2019	**-**	**-**	**-**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	205.913	-	205.913
Transferuri	-	-	-
La 31 decembrie 2019	**205.913**	**-**	**205.913**
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	301.916	-	301.916
Transferuri	-	-	-
La 31 decembrie 2020	**507.829**	**-**	**507.829**
Valoarea contabila neta			
La 31 decembrie 2020	**840.386**	**1.297.120**	**2.137.506**
La 31 decembrie 2019	**595.061**	**-**	**595.061**
La 1 ianuarie 2019	**888.253**	**-**	**888.253**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

19. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

La inceputul anului 2020, Societatea a semnat demararea unui contract de leasing financiar, prin care dobandeste dreptul de a utiliza doua agregate de cimentare. Contractul de finantare este incheiat pe o perioada de 5 ani, cu incepere de la data receptiei de catre Societate a activelor, valoarea totala a echipamentelor fiind in suma de 2.680.000 EUR. Societatea a platit, in primul semestru al anului 2020, contravaloarea avansului, ca parte a contractului de leasing in suma de 1.297.120 RON. Echipamentele vor fi livrate in cursul anului 2021. (Nota 23).

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 2020:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
La 1 ianuarie	**623.644**	**898.084**
Aditii in cursul perioadei	589.886	-
Modificarea contractului de leasing	(64.386)	(87.278)
Dobanda asociata datoriei de leasing	27.701	23.171
Plati de principal	(336.814)	(229.542)
Reevaluarea datoriei	13.614	19.209
Sold	**853.644**	**623.644**

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

	2020	2019
Amortizarea aferenta dreptului de utilizare al activelor-suport	311.630	205.913
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	28.118	23.171
Cheltuiala aferenta contractelor de leasing pe termen scurt	12.692	43.415
Cheltuiala aferenta contractelor de leasing pentru active cu valoare mica	4.072	22.340
Cheltuieli legate de plati variabile de leasing	15.739	7.269
Total cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere	**372.250**	**302.108**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

20. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

	2019	2019
Sold la 1 ianuarie	**846.201**	**1.288.636**
Incluse in profit sau pierdere		
Costul dobanzii	5.549	21.631
Costul serviciului curent	42.209	67.820
Castig sau pierdere la decontare	(91.921)	-
Incluse in alte elemente ale rezultatului global		
Pierderi/castiguri actuariale	1.552.372	(531.885)
Sold la 31 decembrie	**2.354.410**	**846.201**

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 2.354.410 RON a fost determinata in anul 2020 pe baza unui 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 cresterii cu 1.508.208 RON.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Viteza de rotatie a personalului in an	13,95%	11,59%
Rata mortalitatii pentru anul in curs	1,17%	1,19%
Contributia Societatii la salariul brut	3,00%	3,00%
Rata de inflatie a salariului	2,31%	2,97%
Rata de discountare nominala (rata dobanzii pentru obligatiuni guvernamentale)	2,97%	4,65%
Rata de discountare reala	**0,66%**	**1,68%**

La sfarsitul anului 2020, rata iesirii de personal a inregistrat o evolutie nefavorabila comparativ cu anul precedent, in sensul cresterii cu aproximativ 20% fapt ce confirma accentuarea uneia dintre problemele cu care se confrunta in ultimii ani majoritatea firmelor din Romania – fluctuatia fortei de munca.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

20. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

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

Ipoteze plan de beneficii privind pensiile:	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rata de iesiri de personal estimate pana la data pensionarii		
10% crestere	(273.621)	(245.138)
10% descrestere	273.621	286.962
Cresterea nivelului salarial		
10% crestere	235.441	84.620
10% descrestere	(235.441)	(84.620)
Varsta estimata de pensionare a barbatilor		
Crestere cu 1 an	(21.308)	(20.926)
Descrestere cu 1 an	37.613	19.074
Varsta estimata de pensionare a femeilor		
Crestere cu 1 an	(8.543)	(5.059)
Descrestere cu 1 an	9.568	5.619
Contributia Societatii la salariul brut		
1% crestere	22.858	8.216
1% descrestere	(22.858)	(8.216)
Rata de discountare nominala (rata dobanzii pentru obligatiuni guvernamentale)		
1% crestere	(291.040)	(95.605)
1% descrestere	335.458	114.348

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale – terti	4.356.225	6.978.199
Datorii comerciale cu entitatile afiliate	1.191.924	1.532.882
Avansuri si venituri in avans	5.912	30.073
Salarii	1.245.624	1.435.973
Dividende de plata	1.997.940	1.769.268
Taxe	651.638	815.511
Alte datorii	50.000	-
Total	**9.499.264**	**12.561.906**

Scaderea inregistrata in categoria datoriilor comerciale la sfarsitul exercitiului financiar 2020 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Tabelele urmatoare prezinta informatii privind tranzactii cu societatile aflate sub controlul comun al Grupului KazMunayGas la data de 31 decembrie 2020.

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	Investitie minoritara de 0.05% in capitalul social al Rompetrol Rafinare
Rompetrol Logistics S.R.L.	Servicii inchiriere, servicii ITP, refacturare servicii paza	Romania	Investitie minoritara de 6.98% in capitalul social al Rompetrol Logisitics
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, servicii ITP	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
Rompetrol Quality Control SRL	Analize de laborator	Romania	Societate a grupului KMG International
Global Security Sistem SA	Servicii paza	Romania	Asociat al grupului KMG International

Creante

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
KMG Rompetrol SRL	82.430.038	96.014.880
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.*	4.770.000	4.770.000
Romperol Logistics S.R.L.	20.329	18.964
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.484	728
Total	**87.221.851**	**100.804.572**

** La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 creanta Oilfield Exploration Business Solutions SA reprezinta valoarea recuperabila (a se vedea Nota 14).*

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Datorii

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
KMG Rompetrol SRL	718.563	928.356
Rompetrol Downstream S.R.L.	200.851	316.942
KMG Rompetrol Services Center SRL	271.386	285.066
Rompetrol Logistics S.R.L.	-	1.417
Global Security Sistem SA	1.125	1.100
Total	**1.191.924**	**1.532.882**

Vanzari

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
KMG Rompetrol SRL	3.667.494	3.640.034
Rompetrol Logistics S.R.L.	204.916	186.517
KMG Rompetrol Services Center SRL	7.545	7.396
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	4.579	8.941
Rompetrol Rafinare S.A.	387	799.250
Rompetrol Drilling S.R.L.	355	348
Rominserv SRL	108	-
Total	**3.885.384**	**4.642.486**

Achizitii de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Rompetrol Downstream S.R.L.	2.654.922	4.847.412
KMG Rompetrol SRL	2.295.292	2.202.366
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.830.428	1.850.248
Global Security Sistem SA	21.045	18.223
Rompetrol Quality Control SRL	1.089	-
Rominserv SRL	-	6.215
Total	**6.802.776**	**8.924.464**

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 87.916.035 RON, generand dobanzi in valoare de 3.667.494 RON. Valoarea acestor creante a fost de 82.419.445 RON la 31 decembrie 2020.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
2 4. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Descriere	Durata contract	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de incasat la 31 decembrie 2019	Soldul existent la 31 decembrie 2020	Dobanda de incasat la 31 decembrie 2020	Soldul existent la 31 decembrie 2020
Sistemul de optimizare a disponibilitatilor banesti al companiilor din cadrul Grupului Rompetrol	12 luni, cu prelungire automata	15-Sep-14	15-Sep-21	stabilita pe baza ROBOR OVERNIGHT	RON	in functie de nevoile curente de trezorerie	387.938	95.622.250	253.336	82.166.109
Total general							**387.938**	**95.622.250**	**253.336**	**82.166.109**

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.

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La inceputul anului 2020, Societatea a semnat demararea unui contract de leasing financiar, prin care dobandeste dreptul de a utiliza doua agregate de cimentare. Contractul de finantare este incheiat pe o perioada de 5 ani, cu incepere de la data receptiei de catre Societate a activelor, optiunea de a cumpara activele fiind exprimata la data semnarii contractului. Valoarea echipamentelor este in suma de 2.680.000 EUR, iar valoarea finantata este in suma de 2.412.000 EUR.

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 2021, Societatea nu a recunoscut activul si datoria ce decurg din contractul mentionat.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 2020 si 2019 pentru scrisorile de garantie bancara se regaseste in Nota 12 si Nota 16.1:

Garantii primite

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

Pretul de transfer

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

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 2020 ar creste / descreste cu 894.057 RON (2019: crestere/ descrestere cu 789.958 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 si EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constante.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
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
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)
31 decembrie 2020			
Sold	**(14.421)**	**(57.122)**	**42.702**
Active monetare	**100.676**	702	99.974
Datorii monetare	**(115.097)**	(57.824)	(57.273)

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, colectarea si posibilele deprecieri de valoare.

Riscul de piata

Din considerente structurale si de durata ale colaborarilor, se pot evidentia ca si clienti importanti S.C. OMV Petrom S.A.si S.N.G.N. Romgaz S.A. reprezentand aproximativ 89% din totalul cifrei de afaceri inregistrate pentru anul financiar 2020. Principalele contracte incheiate cu S.C. OMV Petrom S.A. si S.N.G.N. Romgaz S.A sunt valabile pana la data de 3 ianuarie 2024, respectiv 7 septembrie 2022.

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 85% din datoriile societatii vor ajunge la scadenta in maximum un an la 31 decembrie 2020 (2019: 88%) 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

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

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	516.243	2.848.482	991.500	-	-	4.356.225
Datorii comerciale cu entitatile affiliate	279.679	912.245	-	-	-	1.191.924
Datorii leasing	-	87.359	240.918	525.367		853.644
Dividende de plata	1.238.319	-	-	759.621	-	1.997.940
Alte datorii	-	50.000	-	-	-	50.000
Total an 2020	**2.034.242**	**3.898.086**	**1.232.418**	**1.284.988**	**-**	**8.449.734**

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**

25. CHELTUIELI DE AUDIT

Costurile contractuale pentru servicii de audit cu auditorul financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 sunt in suma de 92.470 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
24. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Pe 23 februarie 2021 Compania a vandut catre o terta parte o suprafata de 442 metri patrati, impreuna cu o magazie, ambele avand o valoare contabila neta de 24.617 RON. Bunurile erau localizate in punctul de lucru din Campina.

Scrisoarea de garantie bancara cu numarul LG/00888-02-0691054 avand ca beneficar OMV Petrom SA, in suma de 70.000 EUR, a fost emisa pe 20 iunie 2020 cu data maturitatii 14 ianuarie 2021 si a fost extinsa prin act aditional pe 6 ianuarie 2021 pana la data de 30 iunie 2021.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0737559 a fost emisa in data de 7 ianuarie 2021, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 53.431 EUR cu data maturitatii 18 ianuarie 2022.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0740162 a fost emisa in data de 18 ianuarie 2021, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 100.000 EUR cu data maturitatii 15 ianuarie 2022.

Scrisoarea de garantie bancara LG/ 00888-02-0740171 a fost emisa in data de 18 ianuarie 2020, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 120.000 EUR cu data maturitatii 15 ianuarie 2022.

Scrisoarea de garantie bancara LG/30495 a fost emisa in data de 17 februarie 2021, avand ca beneficiar SNGN Romgaz SA (Romgaz Medias), in suma de 12.063,14 RON cu data maturitatii 17 martie 2022.

Scrisoarea de garantie bancara LG/00888-02-0750347 a fost emisa in data de 3 martie 2021, avand ca beneficiar OMV Petrom SA, in suma de 1.746.324,12 RON cu data maturitatii 7 martie 2022.

In data de 19 martie 2021, Consiliul de Administartie a aprobat propunerea de distribuire dividende brute in suma de 4.362.951 RON, respectiv 0,0156833 RON / actiune, propunere asupra careia Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor urmeaza sa ia o decizie in data de 26 aprilie 2021.

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 54 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 19 martie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Administrator,
DOSZHANOV Abzal

Semnatura
Stampila unitatii

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,
MOISE Luiza-Roxana
Director Economic

Semnatura