



Lista întrebărilor adresate de către acționarii Rompetrol Well Services SA referitor la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020, precum și a răspunsurilor oferite:

Întrebarea nr.1 În legătură cu sucursala din Kazakhstan, cum au ajuns Creanțele să fie negative (RON – 218.608)? Ce creanțe au fost previzionate în sumă de RON 619.998 și erau aceste creanțe de la entități afiliate KMG sau părți afiliate?

Răspuns:

Impactul asupra situațiilor financiare ale societății determinat de finalizarea procesului de lichidare și radiere a sucursalei înregistrată în Kazakhstan a fost prezentat în situațiile financiare individuale ale anului 2019, în nota 1, atât la nivelul poziției financiare, cât și asupra contului de profit și pierdere.

Descreșterea la nivelul poziției financiare, prezentată în nota 1 la situațiile financiare individuale ale societății, în suma de 218.608 RON reflectă diminuarea poziției bilanțiere „Creanțe comerciale și similare” ca urmare a trecerii pe cheltuieli a activelor sucursalei în suma brută de 619.998 RON a căror structură este prezentată mai jos, concomitent cu reluarea la venituri a ajustării pentru pierderea de valoare rămasă fără obiect în suma de 401.389 RON.

Structura analitică a activului sucursalei societății din Kazakhstan la momentul finalizării procesului de lichidare și radiere se prezintă de următoarea manieră:

	RON
Creanțe clienți	449.207
Debitori diversi	159.777
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	11.014
Creanțe comerciale și similare în suma brută	619.998
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(401.389)
Creanțe comerciale și similare în suma netă	218.608

Creanțele comerciale și similare ale sucursalei ale căror termene de încasare au fost prescise și au făcut obiectul scoaterii din evidență ca urmare a lichidării sucursalei nu au fost rezultate din relații desfășurate cu părți afiliate.

Întrebarea nr.2 Reevaluarea Rompetrol Logistics: ce a dus la această reevaluare, din moment ce menționați că este o entitate fără activitate? Există în 2019 vreun cash flow care să devină constant și predictibil de la Rompetrol Gas SRL, precum dividende către Rompetrol Logistics SRL, din moment ce utilizați metoda DCF? Dacă entitatea este fără activitate, doar un cash flow efectiv, predictibil de la Rompetrol Gas SRL ar fi relevant.

Răspuns:

Investitiile în instrumentele de capitaluri proprii trebuie evaluate la valoarea justă conform cerințelor standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”, aspect ce implică inclusiv aplicarea prevederilor stabilite de standardul internațional de raportare financiară IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă”, care definește valoarea justă, prezintă cadrul de evaluare la valoarea justă și furnizarea de informații privind evaluările



la valoarea justa. 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).

La sfarsitul exercitiului financiar 2019, tehnica de evaluare utilizata pentru evaluarea valorii juste a instrumentelor de capitaluri necotate (investitia strategica detinuta in Rompetrol Logistics SRL) a fost imbunatatita, deoarece Societatea a luat in considerare noi informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare, precum si necesitatea furnizarii de informatii mai fiabile si mai relevante privind activele financiare detinute.

La sfarsitul exercitiului financiar 2019, societatea a determinat valoarea justa a participatiei in societatea Rompetrol Logistics folosind o abordare pe baza fluxurilor de trezorerie si a ales metoda fluxurilor de numerar actualizat disponibil (DCF – Discounted Cash Flow) care priveste societatea supusa evaluarii ca un proiect de investitii care are, pe de o parte, un anumit volum de capitaluri angajate (capitaluri proprii+datorii financiare) si, pe de alta parte, mijloace de productie ce corespund imobiliarilor din exploatare si necesarului de fond de rulment. Deosebirea majora intre metoda cash flow-ului disponibil (metoda aleasa de Societate) si metoda cash flow-ului liber rezida in faptul ca aceasta nu ia in considerare capacitatea societatii de a degaja fluxuri de trezorerie disponibile care se pot atribui actionarilor sub forma de dividende.

Cu toate ca perspectiva de dezvoltare a societatii Rompetrol Logistics (RPL) este limitata, iar prognoza fluxurilor de lichiditati pe orizontul de previziune se mentine relativ constanta si comparabila cu anii precedenti, Societatea a considerat oportuna in vederea stabilirii valorii juste a RPL calculul fluxurilor de numerar actualizat disponibil al societatii Rompetrol Gas, avand ca principal argument faptul ca RPL detinere in totalitate Rompetrol GAS, iar istoricul si prognoza bugetara a acesteia din urma prevede un ritm de crestere constant si previzibil.

Întrebarea nr.3 Servicii de Management: care este motivația pentru a plăti aceste servicii de management către o subsidiară a acționarului majoritar KazMunaiGas, din moment ce societatea are deja o echipă de management competentă?

Răspuns:

Echipele de management a ROMPETROL WELL SERVICES (in continuare “Societatea” sau “RWS”) este una mixta, in sensul ca, o parte din personalul de conducere este angajat de RWS, iar alta parte este asigurat de catre compania afiliata KMG Rompetrol SRL (“KMGR”) in baza contractului de prestari servicii de management si consultanta.

Ca urmare, parte din sumele facturate drept management direct, in baza contractului de management si consultanta, reprezinta refacturare costuri de personal pentru activitatea de management prestata in beneficiul RWS.

Pe langa serviciile de management direct prestate de catre KMGR, in baza contractului de prestari servicii de management si consultanta, se presteaza si servicii suport, cum ar fi servicii juridice, servicii de IT directe (inchiriere sisteme informatice – SAP, sisteme de securitate IT etc).

Motivația pentru achizitia acestor servicii de management si alte servicii prestate centralizat o reprezinta standardizarea serviciilor necesare activitatii creatoare de valoare adaugata prin utilizarea centralizata a



resurselor la nivel de grup si organizarea anumitor functiuni in centrele de servicii. Astfel, in cadrul Grupului KMG International („KMG I”), KMGR indeplineste functia de centru corporativ si respectiv furnizor de servicii de management operational si alte servicii prestate in mod centralizat, avand rol de consultanta in ceea ce priveste activitatile Societatii noastre si ne ofera suportul necesar pentru indeplinirea obiectivelor, in conformitate cu strategia Societatii.

Societatea realizeaza optimizarea proceselor si costurilor sale interne prin folosirea serviciilor KMGR, in loc sa se bazeze doar pe resurse interne sau sa apeleze la resurse externe grupului intrucat serviciile prestate de catre KMGR in beneficiul Societatii ne permit sa ne concentram asupra operatiunilor principale de activitate pe care le desfasuram.

Întrebarea nr.4 Cheltuielile cu serviciile de management plătite către subsidiara KazMunaiGas denumită KMG Rompetrol SRL sunt considerate cheltuieli deductibile din perspectiva fiscala? Deduceți și TVA aferent acestor cheltuieli ?

Răspuns:

Cheltuielile efectuate cu serviciile de management si consultanta prestate in beneficiul ROMPETROL WELL SERVICES (“Societatea”) de catre compania afiliata KMG Rompetrol SRL (“KMGR”), sunt cheltuieli deductibile la calculul impozitului pe profit datorat pentru anul 2019 in baza prevederilor art. 25 alin. (1) din Legea nr. 227/2016 privind Codul fiscal, fiind cheltuieli efectuate de catre Societate in scopul desfasurarii activitatii sale economice.

Din perspectiva respectarii principiului valorii de piata, pretul serviciilor de management si consultanta prestate in cursul anului 2019 de catre KMGR in beneficiul Societatii respecta legislatia interna in vigoare, fiind determinat prin insumarea costurilor KMGR direct alocabile Societatii dupa cum urmeaza: costuri cu personalul dedicat realizarii unor activitati necesare Societatii, costuri aferente serviciilor de IT reprezentand suport pentru sistemele IT necesare Societatii, costuri aferente serviciilor de asistenta juridica efectuate pentru nevoile Societatii etc.

De asemenea, Societatea isi exercita dreptul de deducere a TVA aferent serviciilor de management si alte servicii centralizate prestate de KMGR, fiind indeplinite conditiile prevazute de art. 299 din Codul fiscal si anume: serviciile au fost efectiv prestate si au fost destinate utilizarii in folosul activitatii taxabile desfasurate de catre Societate.

Întrebarea nr.5 Cheltuielile cu subcontractorul în sumă de RON 2.766.084 din 2019 (p.28 din Notele la Situațiile Financiare); este acest subcontractor o parte afiliată?

Răspuns:

Entitatea care actioneaza ca si subcontractor pentru furnizarea unei parti din serviciile de acidizare, deparafinare si azot, a caror valoare, la nivelul exercitiului financiar 2019, este in suma de 2.766.084 RON nu este parte afiliata Societatii.

Întrebarea nr.6 Nota 14, provizioane pentru creanțe: de ce a fost redusă Expected Credit Loss Rate (%) pentru aproape toate perioadele? Ce a stat la baza acestei re-evaluări?



Răspuns:

Pierderile din depreciere sunt determinate in baza standardului international de raportare financiara IFRS 9 “Instrumente financiare” care introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, prin impunerea recunoasterii timpurii a pierderilor ce se asteapta sa apara din deprecierea creantelor. IFRS 9 recunoaste pentru depreciere modelul “pierderilor din credit asteptate” (ECL). Pierderile de credit asteptate sunt recunoscute la fiecare perioada de raportare, iar matricea de depreciere utilizata se actualizeaza anual.

Aspecte legate de mediul de afaceri in care societatea activeaza, care au vizat relansarea industriei extractive de petrol si gaze cu redimensionarea planurilor operationale ale companiilor din industrie si relansarea proiectelor de investitii din zona de Upstream, incepand cu anul 2018 si care au determinat cresterea stabilitatii companiilor si a punctualitatii in relatiile de plata, concomitent cu o analiza mai complexa a Societatii a riscului de credit a portofoliului de clienti si consolidarea masurilor de urmarire si recuperare a creditelor comerciale au generat o evolutie favorabila, in sensul diminuarii creantelor neincasate la termenele scadente. Aceasta diminuare s-a reflectat intr-o scadere a procentului de pierdere pentru fiecare interval (Expected Credit Loss Rate %), dat fiind faptul ca acesta se actualizeaza anual, in baza datelor istorice aferente ultimilor ani, ca medie aritmetica, pe fiecare interval de neincasare a creantelor clienti (aging).

Întrebarea nr.7 Puteți defalca serviciile furnizate către Rompetrol Well Services de către KMG Rompetrol SRL (furnizor) în sumă de 2.202.366 Ron în 2019 și de către Rompetrol Services Center în sumă de 1.850.248 Ron?

Răspuns:

Serviciile facturate de KMGR catre RWS in cursul anului financiar 2019 in baza contractului de servicii de management si consultanta, au reprezentat in principal:

- o servicii directe de management
- o servicii de IT directe (inchiriere sisteme informatice – SAP, sisteme de securitate etc.)
- o servicii juridice.

Ordinea de prezentare a serviciilor prezentate mai sus este in functie de ponderea detinuta in totalul cheltuielilor in sens descrescator.

Serviciile furnizate de catre KMG Rompetrol Services Center SRL catre Societate in exercitiul financiar 2019 au reprezentat in principal:

- o servicii de natura IT (suport aplicatii informatice, telefonie, infrastructura etc)
- o servicii de achizitii externalizate (Procurement)
- o resurse umane (servicii externalizate de administrare personal, salarizare, recrutare etc)
- o alte servicii externalizate.

Ordinea de prezentare a serviciilor prezentate mai sus este in functie de ponderea detinuta in totalul cheltuielilor in sens descrescator.

KMG Rompetrol Services Center SRL acționează în calitate de centru dedicat de servicii suport al Grupului KMGI, punând la dispoziția membrilor acestuia o gamă amplă de servicii cu valoare adaugata redusa - asa cum sunt definite in recomandarile din Ghidul OCDE privind serviciile intra-grup.