

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)

30 Iunie 2018

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (UE)
la 30 iunie 2018

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 75

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 iunie 2018 USD	31 decembrie 2017 USD	30 iunie 2018 RON	31 decembrie 2017 RON
Imobilizari necorporale	3	7.244.814	8.252.455	29.003.165	33.037.054
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	331.760.302	331.760.302
Imobilizari corporale	5	1.222.252.201	1.254.559.178	4.893.042.236	5.022.376.757
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	74.393	74.393
Creante imobilizate		2.957.288	1.599.013	11.838.911	6.401.329
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	36.221.657	36.221.657	145.006.159	145.006.159
Total active imobilizate		1.351.566.249	1.383.522.592	5.410.725.166	5.538.655.994
Stocuri, net	8	345.655.881	342.623.825	1.383.764.187	1.371.625.961
Creante comerciale si alte creante	9	466.498.894	436.209.507	1.867.535.023	1.746.277.520
Instrumente financiare derivate	29.5	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	10	14.356.256	12.592.193	57.472.399	50.410.326
Total active circulante		826.511.031	791.425.525	3.308.771.609	3.168.313.807
TOTAL ACTIVE		2.178.077.280	2.174.948.117	8.719.496.775	8.706.969.801
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	5.858.124.557	5.858.124.557
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	296.446.439	296.446.439
Rezerve din reevaluare, net	11	143.432.063	146.431.777	574.201.578	586.210.333
Alte rezerve	11	(4.153.668)	(4.153.668)	(16.628.379)	(16.628.379)
Alte rezerve - imprumut hibrid	11	1.059.285.995	1.059.285.995	4.240.639.624	4.240.639.624
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.389.300.184)	(2.389.300.184)
Rezultatul reportat		(1.449.618.426)	(1.473.246.436)	(5.803.257.445)	(5.897.847.458)
Rezultatul exercitiului curent		4.250.886	19.552.126	17.017.572	78.273.027
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		693.738.606	688.411.550	2.777.243.762	2.755.917.959
Interese care nu controleaza		15.494.713	15.934.422	62.029.985	63.790.272
Total capitaluri proprii		709.233.319	704.345.972	2.839.273.747	2.819.708.231
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	240.000.000	-	960.792.000	-
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	11	14.687.203	14.687.203	58.797.280	58.797.280
Impozit pe profit amanat	13	4.297.506	3.715.861	17.204.206	14.875.706
Provizioane	16	80.635.060	85.001.042	322.806.336	340.284.672
Alte datorii pe termen lung		186.647	207.676	747.204	831.389
Total datorii pe termen lung		339.806.416	103.611.782	1.360.347.026	414.789.047
Datorii comerciale si alte datorii	14	949.550.129	966.666.960	3.801.334.033	3.869.857.842
Instrumente financiare derivate	29.5	3.470.067	48.387	13.891.719	193.708
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	15	142.422.474	176.211.784	570.159.888	705.428.636
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	15	33.594.875	224.063.232	134.490.362	896.992.337
Total datorii curente		1.129.037.545	1.366.990.363	4.519.876.002	5.472.472.523
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.178.077.280	2.174.948.117	8.719.496.775	8.706.969.801

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare financiara

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 iunie 2018 USD	30 iunie 2017 USD	30 iunie 2018 RON	30 iunie 2017 RON
Cifra de afaceri	17	1.986.047.716	1.274.423.444	7.950.744.821	5.101.899.374
Costul vanzarilor	18	(1.849.997.164)	(1.175.922.909)	(7.406.093.648)	(4.707.572.183)
Profit brut		<u>136.050.552</u>	<u>98.500.535</u>	<u>544.651.173</u>	<u>394.327.191</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	19	(101.103.301)	(88.165.446)	(404.746.846)	(352.952.730)
Alte venituri operationale	20	12.930.653	322.475	51.765.283	1.290.963
Alte cheltuieli operationale	20	(20.010.968)	(3.222.877)	(80.109.908)	(12.902.143)
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		<u>27.866.936</u>	<u>7.434.687</u>	<u>111.559.702</u>	<u>29.763.281</u>
Cheltuieli financiare	21	(27.755.071)	(28.805.809)	(111.111.874)	(115.318.295)
Venituri financiare	21	5.579.674	15.136.581	22.337.109	60.596.275
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	21	(3.192.346)	(380.525)	(12.779.918)	(1.523.356)
Profitul/(Pierdere) brut(a)		<u>2.499.193</u>	<u>(6.615.066)</u>	<u>10.005.019</u>	<u>(26.482.095)</u>
Impozitul pe profit	23	279.549	(415.070)	1.119.119	(1.661.650)
Profitul/(pierdere) net(a)		<u>2.778.742</u>	<u>(7.030.136)</u>	<u>11.124.138</u>	<u>(28.143.745)</u>
din care:					
Interese majoritare		4.250.886	(8.087.790)	17.017.572	(32.377.850)
Interese care nu controleaza		(1.472.144)	1.057.654	(5.893.434)	4.234.105
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	25	0,010	(0,018)	0,040	(0,072)

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare financiara

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	<u>30 iunie</u> <u>2018</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2018</u> RON	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> RON
Profitul/(Pierdere) net(a)	<u>2.778.742</u>	<u>(7.030.136)</u>	<u>11.124.138</u>	<u>(28.143.745)</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	-	713.885	-	2.857.896
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	713.885	-	2.857.896
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	3.726.620		14.918.777	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(581.645)		(2.328.499)	-
Efectul schimbarii politice contabile - reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale asupra rezultatului reportat	(5.112.254)		(20.465.886)	
Efectul schimbarii politice contabile - reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale asupra rezervei din reevaluare	5.112.254		20.465.886	
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	3.144.975	-	12.590.278	-
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	3.144.975	713.885	12.590.278	2.857.896
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	<u>5.923.717</u>	<u>(6.316.251)</u>	<u>23.714.416</u>	<u>(25.285.849)</u>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	7.395.861	(7.373.905)	29.607.850	(29.519.954)
Interese care nu controleaza	(1.472.144)	1.057.654	(5.893.434)	4.234.105
Total rezultat global pe an	<u>5.923.717</u>	<u>(6.316.251)</u>	<u>23.714.416</u>	<u>(25.285.849)</u>

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare financiara

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	30 iunie 2018 USD	30 iunie 2017 USD	30 iunie 2018 RON	30 iunie 2017 RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	2.499.193	(6.615.066)	10.005.019	(26.482.095)
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	52.121.545	47.129.958	208.658.181	188.675.357
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	8.833.578	3.195.053	35.363.462	12.790.756
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	(8.943.534)	-	(35.803.650)	-
Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	11.174.920		44.736.557	-
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(3.508.734)		(14.046.515)	-
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	257.637	64.289	1.031.398	257.368
Alte venituri financiare	(371.861)	(159.562)	(1.488.671)	(638.775)
Venituri din dobanzi	(5.207.813)	(14.977.019)	(20.848.438)	(59.957.500)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	26.123.053	27.951.332	104.578.418	111.897.568
Profit/(Pierdere) neta din active vandute sau casate	(265.089)	(219.134)	(1.061.231)	(877.259)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(3.197.434)	8.508.044	(12.800.288)	34.060.254
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	79.515.461	64.877.895	318.324.242	259.725.675
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(35.610.009)	(318.090.528)	(142.557.548)	(1.273.411.810)
Stocuri	(7.581.022)	1.069.980	(30.349.105)	4.283.451
Datorii comerciale si alte datorii	(10.382.977)	278.328.097	(41.566.170)	1.114.230.874
Modificari nete in capitalul circulant	(53.574.008)	(38.692.451)	(214.472.823)	(154.897.485)
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	3.421.680	(5.576)	13.698.012	(22.322)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	29.363.133	26.179.868	117.549.431	104.805.868
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(16.727.925)	(28.650.486)	(66.966.904)	(114.696.493)
Achizitii de imobilizari necorporale	(609.774)	(74.505)	(2.441.108)	(298.266)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	267.559	246.958	1.071.119	988.647
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(17.070.140)	(28.478.033)	(68.336.893)	(114.006.112)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	(5.334.994)	17.910.962	(21.357.581)	71.702.954
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	285.420		1.142.622	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate) la actionari, net	(34.139.715)	(26.519.206)	(136.671.521)	(106.164.337)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	49.184.587	22.879.423	196.900.657	91.593.194
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(20.524.228)	(20.975.967)	(82.164.642)	(83.973.089)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(10.528.930)	(6.704.788)	(42.150.465)	(26.841.278)
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	1.764.063	(9.002.953)	7.062.073	(36.041.522)
Numerar la inceputul perioadei	12.592.193	15.810.298	50.410.326	63.293.366
Numerar la sfarsitul perioadei	14.356.256	6.807.345	57.472.399	27.251.844

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDILUTEKOV
Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare financiara

Notele explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul raportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat afert</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama</u>	<u>Interese care nu controleaza capitaluri</u>	<u>Total</u>
31 decembrie 2016	1.463.323.897	74.050.518	(1.473.246.436)	(8.087.790)	-	(596.832.659)	996.547.851	463.843.171	14.781.091	478.624.262
Pierdere neta pe 2017	-	-	(8.087.790)	-	-	-	713.885	(8.087.790)	1.057.654	(7.030.136)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(8.087.790)	-	-	-	713.885	(7.373.905)	1.057.654	(6.316.251)
Total rezultat global 30 iunie 2017	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.481.334.226)</u>	=	=	<u>(596.832.659)</u>	<u>997.261.736</u>	<u>456.469.266</u>	<u>15.838.745</u>	<u>472.308.011</u>
31 decembrie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.453.694.310)	146.431.777	-	(596.832.659)	1.055.132.327	688.411.550	15.934.422	704.345.972
Profitul net pe 2018	-	-	4.250.886	-	-	-	-	4.250.886	(1.472.144)	2.778.742
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	5.112.254	(1.385.634)	(581.645)	-	-	3.144.975	-	3.144.975
Total rezultat global	-	-	9.363.140	(1.385.634)	(581.645)	-	-	7.395.861	(1.472.144)	5.923.717
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(1.036.370)	-	-	-	-	(1.036.370)	-	(1.036.370)
Efectul schimbarii politice contabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- reevaluarea constructiilor din	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
imobilizari corporale asupra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
rezervei din reevaluare	-	-	-	(1.032.435)	-	-	-	(1.032.435)	1.032.435	-
30 iunie 2018	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.445.367.540)</u>	<u>144.013.708</u>	<u>(581.645)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.055.132.327</u>	<u>693.738.606</u>	<u>15.498.713</u>	<u>709.233.319</u>

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDILJTFKOV
Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager raportare financiara

[Signature]

Notele explicative de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate in RON

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat afertent rezervelor din reevaluare</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2016	5.858.124.557	296.446.439	(5.897.847.457)	-	-	(2.389.300.184)	3.989.480.012	1.856.903.367	59.173.142	1.916.076.509
Pierdere neta pe 2017	-	-	(32.377.850)	-	-	-	-	(32.377.850)	4.234.105	(28.143.745)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	2.857.896	2.857.896	-	2.857.896
Total rezultat global	-	-	(32.377.850)	-	-	-	2.857.896	(29.519.954)	4.234.105	(25.285.849)
30 iunie 2017	<u>5.858.124.557</u>	<u>296.446.439</u>	<u>(5.930.225.307)</u>	=	=	<u>(2.389.300.184)</u>	<u>3.992.337.908</u>	<u>1.827.383.413</u>	<u>63.407.247</u>	<u>1.890.790.660</u>
31 decembrie 2017	5.858.124.557	296.446.439	(5.819.574.431)	586.210.333	-	(2.389.300.184)	4.224.011.245	2.755.917.959	63.790.272	2.819.708.231
Profitul net pe 2018	-	-	17.017.572	-	-	-	-	17.017.572	(5.893.434)	11.124.138
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	20.465.886	(5.547.109)	(2.328.499)	-	-	12.590.278	-	12.590.278
Total rezultat global	-	-	37.483.458	(5.547.109)	(2.328.499)	-	-	29.607.850	(5.893.434)	23.714.416
Efectul aplicarii IFRS 9	-	-	(4.148.900)	-	-	-	-	(4.148.900)	-	(4.148.900)
Efectul schimbarii politice contabile - reevaluarea construcțiilor din imobilizari corporale asupra rezervei din reevaluare	-	-	-	(4.133.147)	-	-	-	(4.133.147)	4.133.147	-
30 iunie 2018	<u>5.858.124.557</u>	<u>296.446.439</u>	<u>(5.786.239.873)</u>	<u>576.530.077</u>	<u>(2.328.499)</u>	<u>(2.389.300.184)</u>	<u>4.224.011.245</u>	<u>2.777.243.762</u>	<u>62.029.985</u>	<u>2.839.273.747</u>

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie S.A.

YEDK UTEKOV
Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
Director Economic
 Intocmit de,
Cristina Ana Dica
Manager Raportare financiara

(Handwritten signature)

Notele explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
 Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

1. GENERAL

Rompetrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea Mama" sau "Societatea" sau "RRC") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea Mama" opereaza rafinariile Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia, situate pe coasta Marii Negre, prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

Rompetrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 7.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii iunie 2018 si lunii decembrie 2017 era de 1.906 si respectiv 1.887.

Sediul societatii Rompetrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompetrol Rafinare S.A. si filialele sale sunt parte a KMG International N.V. adresa societatii fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Parintele ultim al Grupului este compania "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

Rompetrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 30 iunie 2018, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate, investitiile disponibile in vederea vanzarii si constructiile, care sunt evaluate la valoarea lor justa.

Situatiile financiare consolidate furnizeaza informatii comparative in ceea ce priveste perioada anterioara.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 709,2 milioane USD si respectiv 704,3 milioane USD. Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018, Grupul a raportat un profit de 4,2 milioane USD iar pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017, Grupul a raportat o pierdere de 8,1 milioane USD.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Grupul aplica noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu a retratat informatii comparative.

In general, Grupul nu a inregistrat un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9.

a) Clasificarea si masurarea

Grupul nu a inregistrat un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se continua masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare detinute in prezent.

b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Grupul a stabilit ca toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente care sunt desemnate in prezent in relatii de acoperire efectiva vor continua sa se califice pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IFRS 9. Grupul a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Grupul a exclus punctele forward din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IAS 39. Intrucat IFRS 9 nu modifica principiile generale ale modului in care entitatea contabilizeaza acoperirea eficienta a riscurilor, aplicarea cerintelor de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

c) Deprecierea

IFRS 9 impune Grupului sa inregistreze pierderile de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Grupul a aplicat abordarea simplificata si a inregistrat pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru creante comerciale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)

Grupul aplica noul standard la data efectiva de aplicare, utilizand metoda retrospectiva modificata. In cursul anului 2017, Grupul a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care sa afecteze situatiile financiare.

Grupul este implicat in industria de rafinare si petrochimie, comertul cu ridicata si cu amanuntul al produselor petroliere si servicii conexe (camp petrolier, logistica, intretinere, controlul calitatii).

Grupul a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile de titei, produse petroliere si produse petrochimice, in cadrul principalelor segmente de activitate: Downstream (cu amanuntul si cu ridicata) si rafinarie, prin aplicarea modelului "cinci pasi" prevazut de IFRS 15:

1. Identificarea contractului (contractelor) cu un client
2. Identificarea obligatiilor de performanta din contract
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta din contract
5. Recunoasterea veniturilor atunci cand entitatea indeplineste o obligatie de performanta

Pe baza rezultatelor analizei termenilor contractuali pentru principalele tipuri de contracte aferente fiecarui flux semnificativ de venituri, Grupul a concluzionat ca IFRS 15 nu are un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor curente.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare

Grupul nu a adoptat inainte de termen urmatoarele standarde/interpretari:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului
- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asociere in participatie (Modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asociere in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune: Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o optiune in participatie, aceasta revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile duse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.

IAS 12 Impozitul pe profit: Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

e) Transformari in moneda straina

Moneda de prezentare a Grupului este „dolarul american” (sau „USD”), care este moneda functionala a Societatii-Mama. USD reprezinta moneda mediului economic primar si al industriei in care Grupul opereaza.

Tranzactiile si soldurile care nu sunt masurate in USD, ci in RON sau in alte monede, au fost translatate in USD dupa cum urmeaza:

Active si datorii monetare

Numerarul si echivalentele de numerar, creantele, datoriile si imprumuturile pe termen scurt au fost transformate in USD la cursul de schimb de la sfarsitul anului. Pierderea sau castigul rezultate din transformarea acestor creante si datorii sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Active si datorii nemonetare

Activele si datoriile nemonetare sunt transformate, plecand de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluat, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluarii sau aportului lor in situatia pozitiei financiare.

Contul de profit si pierdere consolidat

Elementele contului de profit si pierdere consolidat au fost transformate folosind cursul de schimb USD/RON din luna in care elementele au fost inregistrate initial in contul de profit si pierdere consolidat.

Castigul sau pierderea din diferente de schimb valutar aferente reevaluarii elementelor care nu sunt denominate in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

Alte aspecte

In Romania, cursurile de schimb valutar sunt publicate de Banca Nationala a Romaniei si sunt considerate a fi o aproximare rezonabila a cursurilor de schimb ale pietei valutare.

Transpunerea in USD a activelor si datoriilor denominate in RON in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate nu indica faptul ca Grupul poate realiza sau stinge in USD valorile acestor active si datorii. De asemenea, aceasta nu inseamna ca Grupul ar putea sa retina sau sa distribuie catre actionari capitalurile proprii raportate in USD.

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 4,0033 RON pentru 1 USD, valabil la 30 iunie 2018, pentru 2018 si 2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele si estimările facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare consolidate. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

Grupul realizeaza testul de depreciere al fondului comercial la valoarea justa mai putin costul vanzarii care utilizeaza modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar. Fluxurile de numerar rezulta din bugetul aferent urmatorilor 5 ani si exclud fluxurile de trezorerie rezultate din restructurari viitoare la care Grupul inca nu s-a angajat. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de intrarile de numerar viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare (Nota 4).

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt testate pentru depreciere. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 4 si Nota 5.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate (logistica). Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile relevante in vigoare si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicate. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 16.

- Provizion pentru decontaminare

La achizitia de mijloace fixe, Grupul ia in considerare provizioane pentru decontaminare. In determinarea valorii provizionului sunt facute asumari si estimari in relatie cu rata de actualizare, costurile de demontare si eliminare precum si cu momentul realizarii acestor costuri. Schimbarile in aceste asumari pot avea un impact semnificativ in stabilirea valorii provizionului.

Detalii suplimentare cu privire la provizionul de decontaminare sunt prezentate in Nota 16.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat, ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 13 si 22.

- Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale

Grupul analizeaza de fiecare data la data raportarii necesitatea inregistrarii unei ajustari de depreciere a creantelor comerciale si a altor creante. Grupul utilizeaza rationamentul profesional, pe baza naturii si gradului de depasire al scadentei de catre debitorii cu restante, precum si pe informatii istorice, in vederea estimarii valorii acestor ajustari. Ajustarea se recunoaste in cazul in care exista dovezi conform carora o anumita creanta comerciala sau grup de creante comerciale sunt depreciate.

- Valoarea contabila a stocurilor

Grupul analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare asteptat al stocurilor, impactul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice si valoarea realizabila neta in comparatie cu costul, pe baza celor mai recente informatii disponibile si a conditiilor de piata. Daca e cazul, se inregistreaza o ajustare de depreciere a stocurilor.

- Provizioane pentru litigii

Grupul analizeaza in mod regulat expunerea sa juridica pentru a stabili necesitatea inregistrarii de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele si estimarile sunt efectuate in legatura cu probabilitatea de a pierde dosarul, despagubirea ce trebuie platita si perioada de timp estimata pana la efectuarea platii. Modificarile in aceste asumari pot avea un impact semnificativ in valoarea provizionata.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 16, 20, 27.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 iunie 2018.

Controlul este obtinut cand Grupul este expus, sau are drepturi, la randamentele variabile prin implicarea sa in entitatea in care a investit si are capacitatea sa afecteze aceste randamente prin puterea sa in entitatea in care a investit. Grupul controleaza o entitate in care a investit daca, si numai daca, grupul are:

- Putere asupra entitatii in care a investit (i.e., drepturile existente care ii confera posibilitatea curenta de a directiona activitatile relevante ale entitatii)
- Expunere sau drepturi la randamentele variabile prin implicarea sa in entitatea in care a investit
- Capacitatea de a utiliza puterea sa asupra entitatii in care a investit pentru a afecta valoarea acestor randamente

In general, exista prezumtia ca o majoritate a drepturilor de vot determina controlul. Pentru a sprijini aceasta prezumtie si atunci cand Grupul are mai putin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similar, grupul considera toate faptele si circumstantele relevante in a evalua daca acesta are putere asupra entitatii in care a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alti detinatori de voturi in entitate
- Drepturile care decurg din alte acorduri contractuale
- Drepturile de vot ale Grupului si drepturi de vot potentiale

Grupul reevalueaza daca detine controlul sau nu asupra entitatii in care a investit daca faptele si circumstantele indica faptul ca exista modificari asupra unuia sau mai multor elemente din cele trei elemente de control.

O filiala este consolidata incepand cu momentul in care Grupul obtine control asupra filialei si inceteaza sa fie consolidate cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau eliminate in cursul anului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul obtine controlul pana la data la care acest control inceteaza.

Profitul sau pierderea si fiecare element ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ale societatii mama a Grupului si Intereselor care nu controleaza, chiar daca conduc la un sold negativ al Intereselor care nu controleaza. Daca este necesar, sunt facute ajustari asupra situatiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile contabile a acestora in conformitate cu politicile contabile ale Grupului.

Toate activele si datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile, fluxurile de numerar aferente operatiunilor efectuate intre membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fara o pierdere a controlului, se contabilizeaza ca o tranzactie de capitaluri proprii.

In cazul in care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, derecunoaste activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii in timp ce orice castig sau pierdere rezultata este recunoscuta in profit sau pierdere. Orice investitie pastrata este recunoscuta la valoarea justa.

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi sunt inregistrare folosind metoda achizitiei. Costul unei achizitii este masurat ca fiind totalul contraprestatiei transferate, masurata la valoarea justa la data achizitiei si suma aferenta oricarui interes care nu controleaza in societatea achizitionata. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, cumparatorul masoara interesele care nu controleaza in societatea achizitionata fie la valoarea justa fie la partea proportionala in activele nete identificabile ale societatii achizitionate. Costurile de achizitie suportate sunt considerate cheltuieli si incluse in cheltuieli administrative.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In cazul in care Grupul a achizitionat o societate, acesta evalueaza activele financiare si datoriile asumate pentru o clasificare corespunzatoare si o desemnare, in conformitate cu termenii contractuali, conditiilor economice si a conditiilor pertinente la data achizitiei.

In cazul in care o combinatie de intreprinderi se realizeaza in etape, orice interes de capitaluri proprii detinute anterior este reevaluat la data de achizitie la valoare justa si orice castig sau pierdere este recunoscut in profit sau pierdere.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand surplusul dintre costul aferent combinarii de intreprinderi si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, datoriilor si datoriilor contingente ale filialei achizitionate. Daca costul de achizitie este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale societatii achizitionate, Grupul analizeaza daca au fost identificate corect toate activele achizitionate si toate datoriile asumate si sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care sa fie recunoscute la data achizitiei. Daca dupa reevaluare, valoarea justa a activelor nete este in continuare mai mare decat costul de achizitie, diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecarei Unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie.

In cazul in care fondul comercial a fost alocat unei unitati generatoare de numerar si o parte a operatiunii din respectiva unitate este eliminat, fondul comercial asociat cu operatiunea eliminata este inclus in valoarea contabila a operatiunii atunci cand se determina castigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial eliminat in aceste circumstante este masurat pe baza valorilor relative ale activitatii eliminate si a portiunii din unitatea generatoare de numerar retinuta.

i) Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau instrument de capital pentru o alta entitate.

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile pentru vanzare sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor. Toate activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus, in cazul activelor financiare care nu sunt recunoscute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare atribuibile achizitiei activului financiar.

Evaluare ulterioara

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- imprumuturi si creante
- investitii pastrate pana la scadenta
- active financiare disponibile pentru vanzare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere. Activel financiare sunt clasificate ca fiind tinute pentru tranzactionare in scopul in care sunt achizitionate in scopul vanzarii si rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, cu exceptia cazului in care in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente, asa cum sunt definite de IAS 39. Grupul nu a desemnat active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere sunt transportate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu variatii nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele reprezinta active financiare ne-derivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt ulterior evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, mai putin deprecierea de valoare. Costul amortizat este calculat luand in considerare discounturile si primele aferente achizitiei si onorariile asau costurile care sunt parte integranta a dobanzii efective. Amortizarea dobanzii efective este inclusa in veniturile financiare in control de profit si pierdere. Pierderile din ajustari de depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in categoria cheltuielilor financiare pentru imprumuturi si in costul vanzarii sau alte cheltuieli operationale pentru creante.

Activele financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare includ investitii in capitalul altor companii. Acestea sunt clasificate ca active disponibile pentru vanzare care nu sunt clasificate nici ca detinute pentru tranzactionare si nici ca active la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, activele disponibile pentru vanzare sunt ulterior evaluate la valoarea justa, castigurile sau pierderile nerealizate fiind recunoscute in situatia rezultatului global si creditate in cadrul rezervei pentru active disponibile pentru vanzare pana cand investitia este derecunoscuta, moment la care, castigurile si pierderile cumulate sunt recunoscute in categoria altor venituri operationale, sau investitia este determinata ca fiind depreciata, caz in care pierderile cumulate sunt reclassificate din categoria rezervei pentru active disponibile pentru vanzare in cheltuielile financiare din contul de profit si pierdere.

Grupul evalueaza daca intentia si capacitatea de a vinde activele disponibile spre vanzare in viitorul apropiat este corespunzatoare. Cand, in cazuri rare, Grupul nu poate sa tranzactioneze aceste active financiare, datorita pietelor inactive, Grupul poate alege sa reclassifice aceste active financiare, daca managementul are capacitatea si intentia sa mentina activele in viitorul previzibil sau pana la maturitate.

Pentru un activ financiar reclassificat din categoria activelor disponibile pentru vanzare, valoarea justa la data reclassificarii devine noul cost amortizabil si orice castig sau pierdere recunoscuta pentru active in capitalurile proprii este amortizata in contul de profit si pierdere pe durata ramasa de viata a investitiei folosind metoda dobanzii efective. Orice diferenta dintre noul cost amortizat si valoarea la maturitate este de asemenea amortizata pe durata ramasa de viata a activului folosind metoda dobanzii efective.

Daca ulterior, activul este determinat ca fiind depreciat, atunci suma reunoscuta in capitalurile proprii este reclassificata in contul de profit si pierdere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (i.e., eliminat din situatia consolidata a pozitiei financiare) cand:

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat

Sau

- Grupul a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligatia de a plati numerarul primit in totalitate, fara intarzieri semnificative, catre o terta parte in cadrul unui acord 'pass-through'; si fie (a) Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Deprecierea activelor financiare

In cazul in care Grupul a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Grupul a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Grupului. In acest caz, Grupul recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Grupul le-a retinut.

Grupul va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzirea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Datoriile financiare sunt clasificate initial ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si credite, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

Datoriile financiare ale grupului cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi bancare si linii de credit, contracte de garantie financiara si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, descrisa mai jos:

- datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- imprumuturi si credite

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarsat sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta se inlocuieste cu alta datorie catre acelasi creditor in conditii substantial diferite, sau termenii actualei datorii sunt modificati in mod substantial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

iii. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia consolidata a pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

j) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata, cu exceptia cladirilor care sunt reevaluate periodic si inregistrate la valoarea justa.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria constructiilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluat in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Categoria constructiilor este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Evaluările trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la excedentul din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea este recunoscuta in profit si pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia profitului sau a pierderii, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent al aceluasi activ recunoscut in surplusul de reevaluare al activului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retratata la valoarea reevaluada a activului. La eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vandut este transferat in rezultatul reportat.

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

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

Cladiri si alte constructii	10 - 100 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Cisterne auto	25 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 20 ani
Pompe de gaz	8 - 12 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018.

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

Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing daca este mai scurta.

k) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor corporale necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata.

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 -5 ani.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala la fel ca si cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

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

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori. O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si cand exista indicii ca valoarea sa ar putea fi depreciata.

Deprecierea fondului comercial este stabilita in baza valorii recuperabile a fiecărei unitati generatoare de numerar (sau grup de unitati generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea sa contabila, se inregistreaza o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate in perioadele viitoare.

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de decontaminare*

Costurile de decontaminare sunt furnizate la valoarea actualizata a costurilor estimate pentru stingerea obligatiei utilizand fluxurile de trezorerie estimate si sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt actualizate la rata de pre-impozitare curenta, care reflecta riscurile specifice datoriei de decontaminare. Discountul este privit ca o cheltuiala si este recunoscut in contul de profit si pierdere drept cost de finantare. Costurile estimate viitoare de decontaminare sunt revizuite anual si ajustate, dupa caz. Modificari ale costurilor viitoare estimate sunt adaugate sau deduse din costul activelor.

- *Obligatii de mediu*

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere sau capitalizate dupa caz. Costurile referitoare la o conditie existenta cauzata de operatiuni trecute si care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu.

In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci cand estimarile privind aceste datorii sunt probabile si costurile asociate pot fi rezonabil estimate. In general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de actiuni, sau, daca are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau inchiderea locatiilor inactive.

n) Leasing

Determinarea daca un acord constituie sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul acordului de la data la inceput: daca executarea acordului depinde de utilizarea unui anumit activ sau active specifice sau acordul confera dreptul de a utiliza activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operationale.

Grupul detine active in baza unor contracte de leasing financiar, evaluate la valoarea justa la data achizitiei. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in situatia pozitiei financiare si evidentiata ca o obligatie aferenta leasingului financiar. Costurile financiare, reprezentand diferenta dintre angajamentele totale legate de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat pe intreaga durata a contractului, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase pentru fiecare perioada.

Activele achizitionate in leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viata. Cu toate acestea daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a acestuia.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul linar aferent perioadei de leasing, nete de orice stimulente de leasing operational primite.

o) Stocuri

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

p) Creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Provizioanele pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca Grupul nu va incasa sumele restante in concordanta cu scadentele acestora.

Creanta va trebui provizionata daca exista informatii privind dificultati financiare ale clientului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau reorganizare financiara, in culpa sau delict. Suma provizionata este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea realizabila estimata a fluxurilor de numerar viitoare actualizate la rata dobanzii efective.

q) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

r) Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justa a vanzarilor de bunuri si servicii la valoarea neta de taxele pe valoare adaugata, accize si alte taxe aferente vanzarii, rabaturi si reduceri comerciale. Veniturile sunt recunoscute cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi generate pentru societate si valoarea venitului poate fi masurata in mod credibil. Grupul analizeaza situatia veniturilor cu privire la criterii specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Grupul a stabilit ca actioneaza in calitate de mandant in toate angajamentele incheiate. Caracteristicile care trebuie luate in considerare inainte ca veniturile sa fie recunoscute sunt daca entitatea:

- o are responsabilitatea principala de a furniza bunuri sau servicii;
- o suporta riscurile legate de stocuri;
- o are putere de decizie asupra preturilor;
- o suporta riscul de credit.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In plus:

- Vanzarile de bunuri sunt recunoscute cand livrarea a avut loc si transferul de riscuri si beneficii a fost finalizat;
- Veniturile din prestarile de servicii de transport si alte servicii sunt recunoscute atunci cand serviciile au fost prestate;
- Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, pe baza principalului si utilizandu-se rata dobanzii efective;
- Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute cand s-au stabilit drepturile actionarilor de a incasa dividende.

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Toate imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea lor justa reprezentand valoarea primita mai putin costurile de tranzactionare direct atribuibile. Dupa recunoasterea initiala imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute si prin procesul de amortizare.

t) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul realizarii. Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numarului de angajati in entitatile Grupului si estimarilor actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate.

Grupul nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

v) Taxe

o Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Grupul opereaza si genereaza venit impozabil.

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

o Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidenciat 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 diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este percept de aceeaasi autoritate fiscala.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investitiile in filiale, cu exceptia cazului in care Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat.

o Taxe aferente vanzarii

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile care au taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

w) Dividende

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

x) Transformari in moneda straina

Grupul isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei la suma in valuta. Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere consolidat in perioada in care apar.

y) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achizitioneaza prin contract titei si produse petroliere si le vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Grupul, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. Deasemenea Grupul utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap-uri si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere aferente.

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Grupului aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate initial la valoarea justa de la data contractului si sunt reevaluate la valoarea justa de la datele de raportare ulterioare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Compania acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) in jurul BOS (based operated stock) folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 18).

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivative, care nu sunt utilizate in contabilitatea de hedging, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociata cu piata petrolului, atat la materie prima cat si la produse finite, este transmisa marjei de rafinare a companiei (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, compania acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 18).

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote premise de emisii de CO2. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2017, iar cea pentru 2018 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2018. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Grupul le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO2 la momentul anual de conformitate (aprilie 2018). Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	Programe informatice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la				
1 ianuarie 2017	33.458.411	38.771.280	4.022.352	76.252.043
Cresteri	441.718	33.165	858.246	1.333.129
Transferuri din imobilizari in curs	37.861	96.565	(134.426)	-
Transferuri si reclasificari*	735.252	275.304	16.365	1.026.921
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>34.673.242</u>	<u>39.176.314</u>	<u>4.762.537</u>	<u>78.612.093</u>
Cresteri	159.437	3.241	447.096	609.774
Transferuri din imobilizari in curs	783.576	1.913	(785.489)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(903.722)	(903.722)
Sold final la 30 iunie 2018	<u>35.616.255</u>	<u>39.181.468</u>	<u>3.520.422</u>	<u>78.318.145</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	(32.909.484)	(35.553.417)	(523.380)	(68.986.281)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(615.276)	(758.081)	-	(1.373.357)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>(33.524.760)</u>	<u>(36.311.498)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(70.359.638)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(331.623)	(382.070)	-	(713.693)
Sold final la 30 iunie 2018	<u>(33.856.383)</u>	<u>(36.693.568)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(71.073.331)</u>
Valoarea contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	<u>1.148.482</u>	<u>2.864.816</u>	<u>4.239.157</u>	<u>8.252.455</u>
La data de 30 iunie 2018	<u>1.759.872</u>	<u>2.487.900</u>	<u>2.997.042</u>	<u>7.244.814</u>

*) Include transferuri de proprietate, imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari

Cea mai mare parte din „Altele” (imobilizari necorporale) se refera la licente.

Sume exprimate in RON

	Programe informatice	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la				
1 ianuarie 2017	133.944.057	155.213.065	16.102.682	305.259.804
Cresteri	1.768.330	132.769	3.435.816	5.336.915
Transferuri din imobilizari in curs	151.569	386.579	(538.148)	-
Transferuri si reclasificari*	2.943.434	1.102.125	65.514	4.111.073
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>138.807.390</u>	<u>156.834.538</u>	<u>19.065.864</u>	<u>314.707.792</u>
Cresteri	638.274	12.975	1.789.859	2.441.108
Transferuri din imobilizari in curs	3.136.890	7.658	(3.144.548)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(3.617.870)	(3.617.870)
Sold final la 30 iunie 2018	<u>142.582.554</u>	<u>156.855.171</u>	<u>14.093.305</u>	<u>313.531.030</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2017	(131.746.537)	(142.330.994)	(2.095.247)	(276.172.778)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.463.134)	(3.034.826)	-	(5.497.960)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	<u>(134.209.671)</u>	<u>(145.365.820)</u>	<u>(2.095.247)</u>	<u>(281.670.738)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.327.586)	(1.529.541)	-	(2.857.127)
Sold final la 30 iunie 2018	<u>(135.537.257)</u>	<u>(146.895.361)</u>	<u>(2.095.247)</u>	<u>(284.527.865)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2017	<u>4.597.719</u>	<u>11.468.718</u>	<u>16.970.617</u>	<u>33.037.054</u>
La data de 30 iunie 2018	<u>7.045.297</u>	<u>9.959.810</u>	<u>11.998.058</u>	<u>29.003.165</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 a fost de USD 82.871.706 (RON: 331.760.302).

Intreaga valoare contabila a fondului comercial a fost alocata pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream Romania. Celelalte doua unitati generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinariile si Petrochimia.

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2017 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	Terenuri	Ciadir	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2017	70.158.567	908.285.818	1.192.084.752	125.139.685	103.305.396	2.398.974.218
Achizitii	-	2.077	416.670	470.497	83.137.840	84.027.084
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.370.701	42.382.143	4.930.107	(63.682.951)	-
Ajustari din reevaluare	-	129.342.052	-	-	-	129.342.052
lesiri	-	(605.372)	(2.349.942)	(10.727.083)	(836)	(13.683.233)
Transferuri si reclasificari*	-	(382.107.113)	(1.641.542)	(1.439.050)	(115.663)	(385.303.368)
La 31 decembrie 2017	70.158.567	671.288.163	1.230.892.081	118.374.156	122.643.786	2.213.356.753
Achizitii	-	31.625	112.715	24.901	16.558.684	16.727.925
Transferuri din imobilizari in curs	-	6.700.623	16.580.543	4.395.770	(27.676.936)	-
Ajustari din reevaluare	-	(7.448.300)	-	-	-	(7.448.300)
lesiri	-	-	(247.483)	(290.213)	-	(537.696)
Transferuri si reclasificari*	-	(5.967.855)	(8.622.132)	76.474	803.712	(13.709.801)
La 30 iunie 2018	70.158.567	664.604.256	1.238.715.724	122.581.088	112.329.246	2.208.388.881
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2017	(78.373)	(485.043.631)	(648.121.975)	(98.307.717)	(29.275.609)	(1.260.827.305)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(27.057.742)	(61.735.456)	(5.895.439)	-	(94.688.637)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	261.906	2.284.904	10.543.223	-	13.090.033
Ajustari de depreciere	-	(297.979)	-	-	(220.800)	(518.779)
Transferuri si reclasificari*	-	382.107.113	-	2.040.000	-	384.147.113
La 31 decembrie 2017	(78.373)	(130.030.333)	(707.572.527)	(91.619.933)	(29.496.409)	(958.797.575)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(18.043.323)	(30.322.881)	(3.041.648)	-	(51.407.852)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	247.483	287.743	-	535.226
Ajustari de depreciere	-	8.943.534	-	-	-	8.943.534
Transferuri si reclasificari*	-	14.589.987	-	-	-	14.589.987
La 30 iunie 2018	(78.373)	(124.540.135)	(737.647.925)	(94.373.838)	(29.496.409)	(986.136.680)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	70.080.194	541.257.830	523.319.554	26.754.223	93.147.377	1.254.559.178
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2018	70.080.194	540.064.121	501.067.799	28.207.250	82.832.837	1.222.252.201

*) Include transferuri de proprietate, imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

<i>Cost</i>	Terenuri	Ciadir	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
La 1 ianuarie 2017	280.865.791	3.636.140.615	4.772.272.888	500.971.701	413.562.492	9.603.813.487
Achizitii	-	8.315	1.668.055	1.883.541	332.825.715	336.385.626
Transferuri din imobilizari in curs	-	65.536.827	169.668.433	19.736.697	(254.941.957)	-
Ajustari din reevaluare	-	517.795.037	-	-	-	517.795.037
Iesiri	-	(2.423.486)	(9.407.523)	(42.943.731)	(3.347)	(54.778.087)
Transferuri si reclasificari*	-	(1.529.689.405)	(6.571.585)	(5.760.949)	(463.034)	(1.542.484.973)
La 31 decembrie 2017	280.865.791	2.687.367.903	4.927.630.268	473.887.259	490.979.869	8.860.731.090
Achizitii	-	126.604	451.232	99.686	66.289.380	66.966.902
Transferuri din imobilizari in curs	-	26.824.604	66.376.888	17.597.586	(110.799.078)	-
Ajustari din reevaluare	-	(29.817.779)	-	-	-	(29.817.779)
Iesiri	-	-	(990.749)	(1.161.810)	-	(2.152.559)
Transferuri si reclasificari*	-	(23.891.114)	(34.516.981)	306.148	3.217.500	(54.884.447)
La 30 iunie 2018	280.865.791	2.660.610.218	4.958.950.658	490.728.869	449.687.671	8.840.843.207
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2017	(313.751)	(1.941.775.168)	(2.594.626.703)	(393.555.283)	(117.199.046)	(5.047.469.951)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(108.320.259)	(247.145.551)	(23.601.210)	-	(379.067.020)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.048.488	9.147.156	42.207.685	-	52.403.329
Ajustari de depreciere	-	(1.192.899)	-	-	(883.929)	(2.076.828)
Transferuri si reclasificari*	-	1.529.689.405	-	8.166.732	-	1.537.856.137
La 31 decembrie 2017	(313.751)	(520.550.433)	(2.832.625.098)	(366.782.076)	(118.082.975)	(3.838.354.333)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(72.232.835)	(121.391.590)	(12.176.629)	-	(205.801.054)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	990.749	1.151.922	-	2.142.671
Ajustari de depreciere	-	35.803.650	-	-	-	35.803.650
Transferuri si reclasificari*	-	58.408.095	-	-	-	58.408.095
La 30 iunie 2018	(313.751)	(498.571.523)	(2.953.025.939)	(377.806.783)	(118.082.975)	(3.947.800.971)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	280.552.040	2.166.817.470	2.095.005.170	107.105.183	372.896.894	5.022.376.757
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2018	280.552.040	2.162.038.695	2.005.924.719	112.922.086	331.604.696	4.893.042.236

In 2018, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,8 milioane USD (RON 3,52 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari. De asemenea, un transfer suplimentar se refera la amortizarea acumulata la data reevaluarii care a fost eliminata in contrapartida cu valoarea contabila bruta a activului reevaluat in valoare de 14,59 milioane USD.

In 2017, transferurile si reclasificarile in valoare de 1,15 milioane USD (RON 4,6 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari. De asemenea, un transfer suplimentar se refera la amortizarea acumulata la data reevaluarii care a fost eliminata in contrapartida cu valoarea contabila bruta a activului reevaluat in valoare de 382,1 milioane USD.

- Imobilizari in curs

In anul 2018 din totalul achizitiilor din imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: repornire instalatie HDPE* 1,2 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 3,5 milioane USD, reabilitare rezervoare in valoare de 1,4 milioane USD, revizia sistemului electric SRA2 in valoare de 1,2 milioane USD, inlocuire catalizator instalatie HPM 1,7 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In anul 2018 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 2,8 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 9,7 milioane USD, revizia sistemului electric SRA2 in valoare de 1,2 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 6,2 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

* La 30 iunie 2018 valoarea neta contabila a instalatiei HDPE este in valoare de 27,8 milioane USD, respectiv 23 milioane USD la 31 decembrie 2017.

Cu sprijinul si decizia actionarului majoritar, societatea a demarat la finele anului 2017 lucrarile mecanice si organizatorice pentru aducerea la stadiu de functionare a instalatiei HDPE. La mijlocul lunii aprilie 2018, instalatia HDPE a fost pusa in functiune la parametri optimi insa datorita conjuncturii nefavorabile de piata, caracterizata prin marje petrochimice reduse, aceasta a fost oprita la mijlocul lunii mai. In cadrul grupului se deruleaza analize interne vis-a-vis de luarea potentialelor masuri de atenuarea a impactului negativ de piata, gupul mizand pe repornirea rapida a instalatiilor atunci cand conditiile de piata se vor ameliora.

In anul 2017 Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 21,7 milioane USD.

In anul 2017 din totalul achizitiilor din immobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: repornire instalatie HDPE 4,2 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 12,5 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 5,2 milioane USD, revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 17,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

In anul 2017 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,6 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,5 milioane USD, repornirea instalatiei HDPE in valoare de 4,2 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 13,3 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

- *lesiri*

In 2018, din totalul activelor cedate in valoare de 0,54 milioane USD, 0,29 milioane USD reprezinta vanzari pentru Rompetrol Downstream si 0,25 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Gas.

In 2017, din totalul activelor cedate in valoare de 13,7 milioane USD, 13,2 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

Grupul isi finanteaza parte din activitate prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. Pentru perioadele incheiate la data de 30 iunie 2018 si respectiv 31 decembrie 2017 nu au fost contractate credite in mod specific pentru investitii - nu au fost capitalizate costuri de indatorare.

- *lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2018 si 2017 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea immobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand intrările cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masuratoare de nivel 3. Un castig net din reevaluarea categoriei cladirilor din grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

Reconcilierea valorii contabile

	Cladiri	
	mUSD	mRON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*	423	1.646
Nivelul 3 castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	174	677
Nivelul 3 pierderi din reevaluare recunoscute (incluse in contul de profit si pierdere al perioadei)	(45)	(175)
Amortizarea in an	(27)	(105)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	16	62
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017	541	2.148

* Grupul a schimbat politica contabila in ceea ce priveste evaluarea categoriei cladirilor la 31 decembrie 2017 pe o baza prospectiva. Prin urmare, valoarea justa a categoriei de cladiri nu a fost masurata la 31 decembrie 2016.

In cazul in care categoria cladirilor ar fi fost masurata utilizand modelul de cost, valoarea contabila ar fi fost, dupa cum urmeaza:

	2017	
	mUSD	mRON
Cost	924	3.596
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(512)	(1.992)
Valoarea contabila neta	412	1.604

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 434,6 milioane USD (2017: USD 437,9 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2017 valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 919 milioane USD, Petrochimie 55 milioane USD, Downstream 207 milioane USD.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016:8,1).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a grupului care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016:8,1%).

Downstream Romania

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016: 8,1%).

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Profit operational;
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

	2018	2019	2020	2021	2022
Rafinariile Rompetrol	2,8%	5,8%	5,6%	6,2%	5,3%
Petrochemicals	(2,9%)	(0,1%)	(0,8%)	0,6%	1,1%
Downstream Romania	2,2%	2,2%	2,0%	2,4%	2,9%

Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice unitatilor generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza mediei ponderate a costului mediu al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate – Ratele se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca este foarte putin probabil ca posibile modificari rezonabile a ipotezelor in care valoarea contabila a unitatii ar fi mai mare decat valoarea sa recuperabila, cu exceptia celor prezentate in continuare:

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 59,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,1%	2,4%	2,3%	2,5%	2,2%

Petrochemicals

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 57,3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,2%)	(0,1%)	(0,3%)	0,2%	0,5%

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 51,8%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,0%	1,1%	1,0%	1,2%	1,4%

* Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

Societate	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 30 iunie 2018	Control la 30 iunie 2017	Participare efectiva la 31 decembrie 2017	Control la 31 decembrie 2017
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros;				
Rompetrol Logistics S.R.L.	depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

Dreptul efectiv de proprietate al Grupului ia in considerare participarea indirecta ponderata cu gradul de detinere de catre Grup a actionarului indirect si acest procent este folosit in consolidare, in timp ce controlul unei entitati ia in considerare intregul interes controlat direct si indirect.

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Alte investitii	18.583	18.583	74.393	74.393
Total	<u>18.583</u>	<u>18.583</u>	<u>74.393</u>	<u>74.393</u>

Alte investitii se refera la investitii in companii din Romania, detinute pe termen lung, pentru potentialul de crestere.

8. STOCURI, NET

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	118.450.149	148.316.687	474.191.481	593.756.195
Produse finite	178.657.896	139.135.248	715.221.155	557.000.138
Productie in curs de executie	30.280.455	31.572.883	121.221.746	126.395.723
Piese de schimb	16.320.147	16.625.967	65.334.444	66.558.734
Alte materiale consumabile	5.527.664	5.743.935	22.128.897	22.994.695
Marfuri	9.848.286	10.434.929	39.425.643	41.774.151
Alte stocuri	8.983.409	8.765.119	35.963.281	35.089.401
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(22.412.125)	(17.970.943)	(89.722.460)	(71.943.076)
	<u>345.655.881</u>	<u>342.623.825</u>	<u>1.383.764.187</u>	<u>1.371.625.961</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt pr ezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

8. STOCURI, NET (continuare)

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2018 si 2017 este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizion la 1 ianuarie	(17.970.943)	(16.690.970)	(71.943.076)	(66.818.960)
Provizion de inregistrat	(8.508.856)	(3.864.942)	(34.063.504)	(15.472.523)
Reduceri	1.398	38.435	5.597	153.867
Reluarea provizionului	4.066.276	2.546.534	16.278.523	10.194.540
Provizion la 30 iunie / 31 decembrie	(22.412.125)	(17.970.943)	(89.722.460)	(71.943.076)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei precum si provizion pentru piesele de schimb vechi.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 308,8 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD).

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din KMG International Group Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 24.

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	306.896.548	272.145.734	1.228.598.951	1.089.481.018
Avansuri platite furnizorilor	9.093.081	9.061.490	36.402.331	36.275.863
Debitori diversi	87.390.240	84.011.319	349.849.348	336.322.513
TVA de recuperat	-	12.050	-	48.240
Alte creante	170.268.238	176.224.862	681.634.837	705.480.990
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(107.149.213)	(105.245.948)	(428.950.444)	(421.331.104)
	<u>466.498.894</u>	<u>436.209.507</u>	<u>1.867.535.023</u>	<u>1.746.277.520</u>

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 20.

In categoria debitori diversi in anul 2018 este inclusa suma de 9,3 milioane USD (2017: 3.05 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007-2010 si inspectia fiscala 2011-2015, precum si o suma suplimentara de 3,43 milioane USD (2017: 3,53 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare S.A. catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 27). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 71,3 milioane USD care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMGI, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMGI incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Din soldul pentru alte creante in suma de 170,3 milioane USD, 30,47 milioane USD (2017: 30,02 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream si 114,74 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 90,2 milioane USD (2017: 92,9 milioane USD), Rompetrol Gas 23,8 milioane USD (2017: 19,9 milioane USD) si Rompetrol Quality Control 0,11 milioane USD. De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 10,01 milioane USD (2017: 13,99 milioane USD).

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Debitori diversi	87.390.240	84.011.319	349.849.348	336.322.513
Alte creante	170.268.238	176.224.862	681.634.837	705.480.990
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(36.070.665)	(32.772.120)	(144.401.691)	(131.196.627)

Din suma totala de pe linia de alte creante si debitori diversi in valoare de 257,6 milioane USD (2017: 260,2 milioane USD), 36,07 milioane USD sunt provizionati (2017: 32,77 milioane USD provizionati).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Sold la inceputul anului	(105.245.948)	(92.735.110)	(421.331.104)	(371.246.466)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(7.040.694)	(1.933.470)	(28.186.010)	(7.740.260)
Provizioane reversate	1.939.995	2.028.308	7.766.382	8.119.925
Diferente de curs valutar	3.197.434	(12.605.676)	12.800.288	(50.464.303)
Sold la sfarsitul anului	(107.149.213)	(105.245.948)	(428.950.444)	(421.331.104)

Creante comerciale in valoare de 150,8 milioane USD (603,7 milioane RON) la 30 iunie 2018, respectiv in valoare de 127,85 milioane USD (511,82 milioane RON) la 31 decembrie 2017, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 15).

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Conturi la banci	11.371.602	10.040.822	45.523.934	40.196.423
Casa	1.545.543	2.361.831	6.187.272	9.455.118
Alte valori si avansuri de trezorerie	1.439.111	189.540	5.761.193	758.785
	<u>14.356.256</u>	<u>12.592.193</u>	<u>57.472.399</u>	<u>50.410.326</u>

In conturile la banci sunt inclusi 1,74 milioane USD (6,96 milioane RON) la 30 iunie 2018, respectiv 1,77 milioane USD (7,08 milioane RON) la 31 decembrie 2017, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 12 si nota 15). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 iunie 2018:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.818.551.909
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.618.341.835
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	379.049.542
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.919.194
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	39.262.077
Total	100%	4.410.920.571	1.463.323.897	5.858.124.557

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.818.551.909
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.618.341.835
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	379.049.542
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.919.194
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	39.262.077
Total	100%	4.410.920.571	1.463.323.897	5.858.124.557

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2018 si 2017.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

Primele de capital si efectul transferurilor cu actionarii sunt rezultatul conversiei obligatiunilor in actiuni ordinare la 30 septembrie 2010 in favoarea Statului Roman, reprezentat de Ministerul de Finante, prin Ordonanta de Urgenta ("OUG") 118/2003 ratificata prin Legea 89/2005.

Aceste tranzactii au dus la inregistrarea unui impact asupra rezervei Efectul transferurilor cu actionarii in valoare de 596,83 milioane USD si a primei de capital in valoare de 74 milioane USD.

Imprumut Hibrid

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1,000 milioane USD. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare al companiilor. La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este 15% din

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11. CAPITAL SOCIAL (continuare)

valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- ✓ Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

In anul 2017 o suma aditionala de 72,2 milioane USD aferenta Rompetrol Rafinare a fost transformata in imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totala a imprumutului hibrid se ridica la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- ✓ Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

De asemenea, in anul 2017 managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potentiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare.

Rezerve din reevaluare

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre evaluator si se bazeaza pe baze de date pentru preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Un castig din reevaluarea categoriei cladirilor din grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

La 30 iunie 2018 soldul Rezervelor din reevaluare este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din categoria Constructii. Conform politicii contabile adoptate de Grup incepand cu 31 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 30 iunie 2018 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 5,11 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

	<u>30 iunie</u> <u>2018</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2018</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> RON
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompelrol Downstream: soldul este format din doua facilitati diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2021.	104.046.198	-	416.528.144	-
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank Rompelrol Rafinare: soldul este format din 2 facilitati diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2021.	136.147.448	-	545.039.079	-
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	(193.646)	-	(775.223)	-
Total	<u>240.000.000</u>	<u>=</u>	<u>960.792.000</u>	<u>=</u>

	<u>30 iunie</u> <u>2018</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> USD	<u>30 iunie 2018</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> RON
Un an sau mai putin - principal	193.646	-	775.223	-
Un an sau mai putin - dobanda acumulata	-	-	-	-
aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	240.000.000	-	960.792.000	-
Total	<u>240.193.646</u>	<u>=</u>	<u>961.567.223</u>	<u>=</u>

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 434,6 milioane USD (2017: 437, 9 milioane USD), stocurilor in valoare de 308,8 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 150,8 milioane USD (2017: 127,8 milioane USD).

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 30 iunie 2018.

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Impozitul amanat, soldurile nete sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>30 iunie 2018</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>USD</u>	<u>30 iunie 2018</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>RON</u>
Creante privind impozit pe profit amanat	(36.221.657)	(36.221.657)	(145.006.159)	(145.006.159)
Datorii privind impozit pe profit amanat	4.297.506	3.715.861	17.204.206	14.875.706
(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	(31.924.151)	(32.505.796)	(127.801.953)	(130.130.453)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

Crente / datoriile privind impozitul pe profit amanat, sunt formate din efectul fiscal al diferentelor temporare aferente:

USD

<u>2018</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	340.470.813	-	3.635.281	344.106.094
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(72.310.000)	-	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(471.453.231)	-	-	(471.453.231)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(203.161.224)	=	3.635.281	(199.525.943)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	54.475.330	-	581.645	55.056.975
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.569.600)	-	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(75.432.517)	-	-	(75.432.517)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(32.505.796)	=	581.645	(31.924.151)

RON

<u>2018</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	197.114	-	-	197.114
Imobilizari corporale	1.363.006.806	-	14.553.120	1.377.559.926
Stocuri	330.749	-	-	330.749
Provizioane	(289.478.623)	-	-	(289.478.623)
Pierderi fiscale	(1.887.368.720)	-	-	(1.887.368.720)
Altele	(2.654)	-	-	(2.654)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(813.315.328)	=	14.553.120	(798.762.208)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	31.538	-	-	31.538
Imobilizari corporale	218.081.088	-	2.328.500	220.409.588
Stocuri	52.920	-	-	52.920
Provizioane	(46.316.580)	-	-	(46.316.580)
Pierderi fiscale	(301.978.995)	-	-	(301.978.995)
Altele	(424)	-	-	(424)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(130.130.453)	=	2.328.500	(127.801.953)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

USD

<u>2017</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	125.006.263	41.141.006	174.323.544	340.470.813
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	(6.784.469)	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(454.374.481)	(17.078.750)	-	(471.453.231)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(394.762.555)	17.277.787	174.323.544	(203.161.224)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	20.001.002	6.582.561	27.891.767	54.475.330
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	(1.085.515)	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.699.917)	(2.732.600)	-	(75.432.517)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(63.162.009)	2.764.446	27.891.767	(32.505.796)

RON

<u>2017</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	197.114	-	-	197.114
Imobilizari corporale	500.437.573	164.699.789	697.869.444	1.363.006.806
Stocuri	330.749	-	-	330.749
Provizioane	(262.318.358)	(27.160.265)	-	(289.478.623)
Pierderi fiscale	(1.818.997.360)	(68.371.360)	-	(1.887.368.720)
Altele	(2.654)	-	-	(2.654)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(1.580.352.936)	69.168.164	697.869.444	(813.315.328)
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	31.538	-	-	31.538
Imobilizari corporale	80.070.011	26.351.966	111.659.111	218.081.088
Stocuri	52.920	-	-	52.920
Provizioane	(41.970.937)	(4.345.642)	-	(46.316.579)
Pierderi fiscale	(291.039.578)	(10.939.418)	-	(301.978.996)
Altele	(424)	-	-	(424)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(252.856.470)	11.066.906	111.659.111	(130.130.453)

Capacitatea Grupului de a recupera creanta privind impozitul amanat depinde de capacitatea entitatilor care au inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate. Grupul nu a recunoscut impozit pe profit amanat pentru toate pierderile fiscale disponibile.

A se vedea, de asemenea, nota 22 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>USD</u>	<u>2017</u>	<u>RON</u>	<u>2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Datorii comerciale	738.484.189	765.953.098	2.956.373.756	3.066.340.039
Avansuri primite de la clienti	28.149.314	26.318.867	112.690.147	105.362.320
Accize	1.988	27.500	7.959	110.091
Fond special pentru produse petroliere	6.884.558	7.082.443	27.560.951	28.353.144
TVA de plata	40.043.280	33.555.506	160.305.263	134.332.757
Impozit pe profit de plata	150.551	758.592	602.701	3.036.871
Taxe de plata	(25.848)	(25.516)	(103.477)	(102.148)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.133.028	5.275.852	16.545.751	21.120.818
Venituri inregistrate in avans	4.151.538	5.579.121	16.619.852	22.334.895
Alte datorii	127.577.531	122.141.497	510.731.130	488.969.055
Total	<u>949.550.129</u>	<u>966.666.960</u>	<u>3.801.334.033</u>	<u>3.869.857.842</u>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din grup societati participante. Sumele in sold la 30 iunie 2018 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 104,49 milioane USD, Rompetrol Gas 16,87 milioane USD si Romoil 0,65 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control S.R.L. au un sold pozitiv de 90,2 milioane USD, 23,8 milioane USD, respectiv 0,11 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 9).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream S.R.L., in suma de 4,27 milioane USD (2017: 3,92 milioane USD).

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Bancpost	33.401.229	8.102.477	133.715.139	32.436.646
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2018. Trageri in USD/EUR/RON.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	103.960.000	-	416.183.068
Rompotrol Downstream SRL: Rompetrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor a fost 23 aprilie 2018 moment in care au fost reinoite transferate pe termen lung				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	111.868.745	-	447.844.147
Rompotrol Rafinare: soldul este format din 2 credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor a fost 23 aprilie 2018 moment in care au fost reinoite transferate pe termen lung.				
Dobanda de plata	-	132.010	-	528.476
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	193.646	-	775.223	-
	<u>33.594.875</u>	<u>224.063.232</u>	<u>134.490.362</u>	<u>896.992.337</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Suma exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Suma in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	<u>Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate</u>			
	<u>KMG International N.V.</u>			
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD, 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2018, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; Garanti: cesiune de creante, garantie reala mobilara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 30 iunie 2018 a fost in valoare de 94,24 milioane USD.				
Rompotrol Financial Group				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29,215 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.				
KMG International N.V.	28.726.301	29.551.587	115.000.001	118.303.868
Rompotrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39,2 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2018, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.	546.257	546.257	2.186.831	2.186.831
Midia Marine Terminal	6.797.167	6.992.445	27.211.099	27.992.855
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta la 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.247.321	3.340.614	13.000.000	13.373.480
Rompotrol Well Services S.A				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, scadenta la 10 iulie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	2.797.692	2.878.068	11.200.000	11.521.770
Rompotrol Well Services S.A				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 august 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	1.748.557	1.798.792	6.999.998	7.201.104
Rompotrol Well Services S.A				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 iulie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	774.361	796.608	3.099.999	3.189.061
Rompotrol Well Services S.A				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 iulie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.				
Dobanda de plata				
	3.543.914	3.193.509	14.187.349	12.784.575
	142.422.474	176.211.784	570.159.888	705.428.636

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 iunie 2018.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 3,3% (2017: 3,3%), RON 6,5% (2017: 4,3%) si USD 3,84% (2017: 3,20%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 434,6 milioane USD (2017: 437, 9 milioane USD), stocurilor in valoare de 308,8 milioane USD (2017: 301,4 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 150,8 milioane USD (2017: 127,8 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Miscare</u>	<u>La 30 iunie 2018</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	240.000.000	240.000.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	223.931.222	(190.529.993)	33.401.229
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	173.018.275	(34.139.715)	138.878.560
Dobanda imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	3.193.509	350.405	3.543.914
Dobanda platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	<u>132.010</u>	<u>61.636</u>	<u>193.646</u>
Total	<u>400.275.016</u>	<u>15.742.333</u>	<u>416.017.349</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Miscare</u>	<u>La 30 iunie 2018</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	960.792.000	960.792.000
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	896.463.862	(762.748.723)	133.715.139
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	692.644.060	(136.671.521)	555.972.539
Dobanda imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	12.784.575	1.402.774	14.187.349
Dobanda platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	<u>528.476</u>	<u>246.747</u>	<u>775.223</u>
Total	<u>1.602.420.973</u>	<u>63.021.277</u>	<u>1.665.442.250</u>

16. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	80.635.060	85.001.042	322.806.336	340.284.672
Total provizioane	<u>80.635.060</u>	<u>85.001.042</u>	<u>322.806.336</u>	<u>340.284.672</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. PROVIZIOANE (continuare)

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2018</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	8.237.099	-	8.237.099
Provizion pentru restructurare	13.486	-	13.486
Provizion pentru mediu	72.384.475	-	72.384.475
Alte provizioane	4.365.982	(4.365.982)	-
Total	<u>85.001.042</u>	<u>(4.365.982)</u>	<u>80.635.060</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2018</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2018</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	32.975.578	-	32.975.578
Provizion pentru restructurare	53.989	-	53.989
Provizion pentru mediu	289.776.769	-	289.776.769
Alte provizioane	17.478.336	(17.478.336)	-
Total	<u>340.284.672</u>	<u>(17.478.336)</u>	<u>322.806.336</u>

Miscarea in alte provizioane din anul 2018 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (0,9 milioane USD), precum si un provizion inregistrat in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare SA in valoare de 3,5 milioane USD, ce s-a reclasificat in provizioane pentru debitori diversi la 30 iunie 2018 (a se vedea nota 9 si 26).

USD	<u>La 1 ianuarie 2017</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2017</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	6.958.404	1.013.730	264.965	-	8.237.099
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	6.788.744	-	72.384.475
Alte provizioane	3.861.722	-	3.508.734	(3.004.474)	4.365.982
Total	<u>76.429.343</u>	<u>1.013.730</u>	<u>10.562.443</u>	<u>(3.004.474)</u>	<u>85.001.042</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2017</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2017</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	27.856.579	4.058.265	1.060.734	-	32.975.578
Provizion pentru restructurare	53.989	-	-	-	53.989
Provizion pentru mediu	262.599.390	-	27.177.379	-	289.776.769
Alte provizioane	15.459.632	-	14.046.515	(12.027.811)	17.478.336
Total	<u>305.969.590</u>	<u>4.058.265</u>	<u>42.284.628</u>	<u>(12.027.811)</u>	<u>340.284.672</u>

La finalul anului 2017, valoarea provizionului total inregistrat pentru proiectul de ecologizare pentru rafinaria Vega era in suma de 72,4 milioane USD (calculat pe baza costurilor estimate in baza raportului de evaluare emis in 2012 de catre un expert independent si a termenului estimat de 5 ani de finalizare a lucrarilor). La data acestor situatii financiare, Rompetrol Rafinare SA urmeaza a se angaja la anumite proceduri tehnice (teste pilot) agreate cu autoritatile de mediu pentru a putea clarifica solutia tehnologica si ca support pentru revizuirea autorizatiei integrate de mediu. In acelasi timp, procesul de licitatie a furnizorilor pentru viitoarele lucrari de ecologizare este in curs.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. PROVIZIOANE (continuare)

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul unora dintre societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

17. VENITURI

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	2.366.995.806	1.451.182.561	9.475.794.310	5.809.519.146
Venituri brute din vanzarea de marfuri	77.585.462	150.062.701	310.597.880	600.746.011
Venituri din productia petrochimica	111.440.482	79.882.304	446.129.682	319.792.828
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	2.911.925	101.890	11.657.309	407.896
Venituri din vanzarea de alte marfuri	37.737.093	30.699.891	151.072.904	122.900.874
Venituri din vanzarea de utilitati	1.106.258	940.839	4.428.683	3.766.461
Venituri din transport	1.048.752	696.940	4.198.469	2.790.060
Venituri din chirii si alte servicii	5.316.457	4.847.449	21.283.372	19.405.793
Cifra de afaceri bruta	2.604.142.235	1.718.414.575	10.425.162.609	6.879.329.069
Minus taxe aferente vanzarii	(553.443.881)	(395.389.419)	(2.215.601.889)	(1.582.862.461)
Minus discounturi comerciale	(64.650.638)	(48.601.712)	(258.815.899)	(194.567.234)
Total	<u>1.986.047.716</u>	<u>1.274.423.444</u>	<u>7.950.744.821</u>	<u>5.101.899.374</u>

Veniturile totale s-au majorat in principal datorita volatilitatii preturilor internationale pentru produse petroliere si cresterii volumului de produse vandute in comparatie cu anul trecut. Pretul crescut al titeiului a dus la cresterea preturilor produselor rafinate si a veniturilor corespunzatoare.

18. COSTUL VANZARII

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	1.649.786.498	999.264.293	6.604.590.288	4.000.354.746
Consumabile si alte materiale	7.574.867	6.061.473	30.324.465	24.265.895
Utilitati	43.678.718	31.243.276	174.859.012	125.076.207
Cheltuieli cu personalul	14.310.839	11.162.440	57.290.582	44.686.596
Transport	74.537	76.438	298.394	306.004
Mentenananta si reparatii	14.997.436	10.012.991	60.039.236	40.085.007
Asigurari	821.735	662.192	3.289.652	2.650.953
Mediu	161.993	84.091	648.507	336.642
Altele	5.266.425	4.356.209	21.083.079	17.439.211
Costul productiei - cash	1.736.673.048	1.062.923.403	6.952.423.215	4.255.201.261
Amortizare	36.092.318	28.709.150	144.488.377	114.931.340
Costul productiei	1.772.765.366	1.091.632.553	7.096.911.592	4.370.132.601
Plus: variatia stocurilor	(27.939.869)	(69.552.907)	(111.851.678)	(278.441.153)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(639)	(1.763.067)	(2.558)	(7.058.086)
Costul marfurilor petroliere revandute	64.781.308	129.328.167	259.339.010	517.739.451
Costul marfurilor petrochimice revandute	2.774.875	120.916	11.108.657	484.063
Costul altor marfuri vandute	29.674.944	24.600.415	118.797.703	98.482.841
Costul utilitatilor revandute	512.614	536.356	2.052.148	2.147.194
(Castiguri)/pierderi din derivative	7.428.565	1.020.476	29.738.774	4.085.272
Total	<u>1.849.997.164</u>	<u>1.175.922.909</u>	<u>7.406.093.648</u>	<u>4.707.572.183</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

19. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	9.371.638	9.759.429	37.517.480	39.069.922
Utilitati	2.652.512	2.186.155	10.618.801	8.751.834
Transport	24.167.956	21.598.831	96.751.578	86.466.600
Consultanta	23.833.053	12.881.395	95.410.861	51.568.089
Chirii	3.347.270	2.780.589	13.400.126	11.131.532
Consumabile	64.124	108.807	256.708	435.587
Marketing	1.827.940	1.668.302	7.317.792	6.678.713
Taxe	965.084	1.142.496	3.863.521	4.573.754
Posta si telecomunicatii	407.590	380.460	1.631.705	1.523.096
Asigurari	315.930	513.662	1.264.763	2.056.343
Cheltuieli IT	4.352.589	4.053.641	17.424.720	16.227.941
Cheltuieli de mediu	1.118.877	1.183.661	4.479.200	4.738.550
Reparatii si mentananta	4.551.506	4.715.451	18.221.044	18.877.365
Alte cheltuieli	8.098.005	6.771.760	32.418.743	27.109.387
Cheltuieli inainte de amortizare	85.074.074	69.744.639	340.577.042	279.208.713
Cheltuieli cu amortizarea	16.029.227	18.420.807	64.169.804	73.744.017
Total	<u>101.103.301</u>	<u>88.165.446</u>	<u>404.746.846</u>	<u>352.952.730</u>

20. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(2.470)	(27.824)	(9.888)	(111.388)
Venituri din vanzarea de active corporale	267.559	246.958	1.071.119	988.647
Reluarea provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	8.943.534	-	35.803.650	-
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(2.993.353)	(277.507)	(11.983.290)	(1.110.944)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	(4.441.182)	(2.915.846)	(17.779.384)	(11.673.006)
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	(1.267.723)	-	(5.075.075)	-
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	-	-	-	-
Castiguri/(pierderi) din reevaluarea imobilizarilor corporale	(11.174.920)	-	(44.736.557)	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(131.320)	(1.700)	(525.713)	(6.806)
Alte provizioane, net	3.508.734	-	14.046.515	-
Alte cheltuieli	<u>210.826</u>	<u>75.517</u>	<u>843.998</u>	<u>302.317</u>
Total	<u>(7.080.315)</u>	<u>(2.900.402)</u>	<u>(28.344.625)</u>	<u>(11.611.180)</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 8 si 9.

In anul 2017 in linia de "Alte provizioane" sunt incluse urmatoarele valori: 3,5 milioane USD inregistrate in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare si 6,8 milioane USD pentru provizioanele de mediu in relatie cu rafinaria Vega.

De asemenea, in anul 2017, ca urmare a modificarii politicii contabile pentru grupa de cladiri din activele imobilizare (a se vedea notele 2 si 5) o pierdere de 44,9 milioane USD a rezultat din reevaluarea categoriei cladiri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

21. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	<u>30 iunie 2018</u> USD	<u>30 iunie 2017</u> USD	<u>30 iunie 2018</u> RON	<u>30 iunie 2017</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(257.637)	(64.289)	(1.031.398)	(257.368)
Cheltuieli privind dobanzile	(12.184.610)	(14.888.774)	(48.778.648)	(59.604.229)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(3.962.752)	(4.806.537)	(15.864.085)	(19.242.010)
Dobanzi aferente imprumutului hibrid	-	-	-	-
Comisioane bancare	(11.350.072)	(9.047.243)	(45.437.743)	(36.218.828)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	-	<u>1.034</u>	-	<u>4.140</u>
	<u>(27.755.071)</u>	<u>(28.805.809)</u>	<u>(111.111.874)</u>	<u>(115.318.295)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	5.207.813	14.977.019	20.848.438	59.957.500
Alte venituri financiare	<u>371.861</u>	<u>159.562</u>	<u>1.488.671</u>	<u>638.775</u>
	<u>5.579.674</u>	<u>15.136.581</u>	<u>22.337.109</u>	<u>60.596.275</u>
Rezultat financiar, net	(22.175.397)	(13.669.228)	(88.774.765)	(54.722.020)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(5.779.937)	(3.414.272)	(23.138.821)	(13.668.355)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	2.587.591	3.033.747	10.358.903	12.144.999
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>(3.192.346)</u>	<u>(380.525)</u>	<u>(12.779.918)</u>	<u>(1.523.356)</u>
Total	<u>(25.367.743)</u>	<u>(14.049.753)</u>	<u>(101.554.683)</u>	<u>(56.245.376)</u>

22. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2018 la fel ca in 2017.

	<u>30 iunie 2018</u> USD	<u>30 iunie 2017</u> USD	<u>30 iunie 2018</u> RON	<u>30 iunie 2017</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	(279.549)	415.070	(1.119.119)	1.661.650
Total cheltuiala impozit pe profit(venit)	<u>(279.549)</u>	<u>415.070</u>	<u>(1.119.119)</u>	<u>1.661.650</u>

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale reportate a fost calculat plecand de la sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale (prezentat mai jos) si de la previziunile grupului privind profiturile impozabile viitoare. Profiturile impozabile au fost derivate din previziunile privind profiturile operationale, folosite si pentru testul de depreciere al imobilizarilor (a se vedea nota 6), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscala in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

La 31 decembrie 2017, au fost recunoscute creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 471 milioane USD (454 milioane USD in 2016), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 66 milioane USD (2016: 180 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

In anul 2017, Rompetrol Rafinare S.A. a inregistrat profit, compensand astfel pierderea fiscala din anii 2010 si 2011. De asemenea, in anul 2017, dupa finalizarea controlului fiscal, pierderea fiscala cumulata a fost diminuata cu 144 milioane RON.

In anul 2017, Rompetrol Downstream a utilizat pierderea fiscala cumulativa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

22. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila.

Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

- b) Detaliile despre creantele si datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 13.**

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing (desfacere). Rafinarea cuprinde Rafinaria Petromidia si Rafinaria Vega, petrochimia cuprinde divizia de petrochimie din Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL, iar marketing cuprinde Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Logistics, si Rompetrol Gas.

Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinarie, petrochimie si marketing. Bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Suma exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Suma ramase nealocate intre intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.038.586.020	114.352.408	-	833.109.288	(679.028.591)	1.986.047.716
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	675.651.761	-	-	3.376.830	(772.256.298)	-
Costul vanzarii	(1.640.530.442)	(126.277.463)	-	64.229.820	689.067.039	(1.849.997.164)
Profit brut	73.707.339	(11.925.055)	-	(54.013.553)	10.038.448	136.050.552
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(31.371.321)	(4.982.913)	-	(2.802.101)	(10.735.514)	(101.103.301)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(5.810.248)	(69.658)	-	7.414.166	1.601.692	(7.080.315)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	36.525.770	(16.977.626)	-	(1.103.261)	904.626	27.866.936
Cheltuieli financiare, net	-	-	-	(1.161.410)	-	(22.175.397)
Rezultat net din diferente de curs valutar	36.525.770	(16.977.626)	-	5.149.495	(1.031.028)	(3.192.346)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	-	-	-	279.549	-	2.499.193
Impozitul pe profit	36.525.770	(16.977.626)	-	5.429.044	(1.031.028)	2.778.742
Profit/(Pierdere) neta	34.236.579	8.146.101	-	10.199.650	(460.785)	52.121.545
Amortizare	-	-	-	-	-	-

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Suma ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	4.157.771.414	457.786.995	-	3.335.186.412	(2.718.355.159)	7.950.744.821
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	2.704.836.695	-	-	13.518.464	2.758.542.076	(7.406.093.648)
Costul vanzarii	(6.567.535.518)	(505.526.568)	-	(3.091.573.638)	40.186.917	544.651.173
Profit brut	295.072.591	(47.739.573)	-	257.131.238	(42.977.484)	(404.746.846)
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(125.588.809)	(19.948.096)	-	(216.232.457)	6.412.054	(28.344.625)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(23.260.166)	(278.862)	-	(11.217.651)	3.621.487	111.559.702
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	146.223.616	(67.966.531)	-	29.681.130	(7.749.002)	(88.774.765)
Cheltuieli financiare, net	-	-	-	(4.416.685)	-	(12.779.918)
Rezultat net din diferente de curs valutar	146.223.616	(67.966.531)	-	(4.649.472)	-	10.005.019
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	-	-	-	20.614.973	(4.127.515)	1.119.119
Impozitul pe profit	146.223.616	(67.966.531)	-	1.119.119	-	11.124.138
Profit/(Pierdere) neta	137.059.297	32.611.286	-	21.734.092	(4.127.515)	208.668.191
Amortizare	-	-	-	40.832.259	(1.844.661)	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2018 Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.709.389.647	237.861.090	(595.684.488)	1.351.566.249
Active circulante	602.152.271	405.092.688	(180.733.928)	826.511.031
TOTAL ACTIVE	<u>2.311.541.918</u>	<u>642.953.778</u>	<u>(776.418.416)</u>	<u>2.178.077.280</u>
Capitaluri proprii	1.070.145.163	239.544.576	(600.456.420)	709.233.319
Datorii pe termen lung	224.983.862	108.530.159	6.292.395	339.806.416
Datorii pe termen scurt	1.016.412.893	294.879.043	(182.254.391)	<u>1.129.037.545</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.311.541.918</u>	<u>642.953.778</u>	<u>(776.418.416)</u>	<u>2.178.077.280</u>
Investitii in imobilizari	14.882.513	2.484.044	(28.858)	17.337.699
<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.843.199.576	952.229.303	(2.384.703.713)	5.410.725.166
Active circulante	2.410.596.185	1.621.707.558	(723.532.134)	3.308.771.609
TOTAL ACTIVE	<u>9.253.795.761</u>	<u>2.573.936.861</u>	<u>(3.108.235.847)</u>	<u>8.719.496.775</u>
Capitaluri proprii	4.284.112.131	958.968.801	(2.403.807.185)	2.839.273.747
Datorii pe termen lung	900.677.896	434.478.786	25.190.344	1.360.347.026
Datorii pe termen scurt	4.069.005.734	1.180.489.274	(729.619.006)	<u>4.519.876.002</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>9.253.795.761</u>	<u>2.573.936.861</u>	<u>(3.108.235.847)</u>	<u>8.719.496.775</u>
Investitii in imobilizari	59.579.164	9.944.373	(115.527)	69.408.010

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2017 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	587.857.788	79.984.194	-	606.581.462	(462.432.286)	1.274.423.444
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	459.067.844	-	-	3.364.442	471.753.118	-
Costul vanzarii	(1.008.539.465)	(86.370.140)	-	(552.766.422)	57.179.482	(1.175.922.909)
Profit brut	38.386.167	(6.385.946)	-	57.179.482	9.320.832	98.500.535
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(27.648.066)	(4.445.546)	-	(47.094.495)	(8.977.339)	(88.165.446)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(2.344.504)	(2.032)	-	(246.050)	(307.816)	(2.900.402)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	8.393.597	(10.833.524)	-	9.838.937	35.677	7.434.687
Cheltuieli financiare, net	-	-	-	(2.344.310)	(970)	(13.669.228)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	-	8.568.694	-	(380.525)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	8.393.597	(10.833.524)	(20.273.167)	16.063.321	34.707	(6.615.066)
Impozitul pe profit	-	-	-	(415.070)	-	(415.070)
Profit/(Pierdere) neta	8.393.597	(10.833.524)	(20.273.167)	15.648.251	34.707	(7.030.136)
Amortizare	31.420.100	7.344.228	-	9.098.814	(733.185)	47.129.957
RON	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	2.353.371.083	320.200.724	-	2.428.327.567	(1.851.255.218)	5.101.899.374
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.837.786.348	-	-	13.468.870	1.888.569.255	-
Costul vanzarii	(4.037.486.040)	(345.765.581)	-	(2.212.889.817)	1.888.569.255	(4.707.572.183)
Profit brut	153.671.391	(25.564.857)	-	228.906.620	37.314.037	394.327.191
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(110.683.503)	(17.796.854)	-	(188.533.392)	(35.938.981)	(352.952.730)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(9.385.753)	(8.135)	-	(985.012)	(1.232.280)	(11.611.180)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	33.602.135	(43.369.846)	-	39.388.216	142.776	29.763.281
Cheltuieli financiare, net	-	-	-	(9.384.976)	(3.883)	(54.722.020)
Rezultat net din diferente de curs valutar	-	-	-	34.303.053	-	(1.523.356)
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	33.602.135	(43.369.846)	(81.159.570)	64.306.293	138.893	(26.482.095)
Impozitul pe profit	-	-	-	(1.661.650)	-	(1.661.650)
Profit/(Pierdere) neta	33.602.135	(43.369.846)	(81.159.570)	62.644.643	138.893	(28.173.745)
Amortizare	125.784.086	29.401.148	-	36.425.282	(2.935.159)	188.675.357

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2017 Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.735.908.313	243.523.281	(595.909.002)	1.383.522.592
Active circulante	580.591.020	382.853.632	(172.019.127)	791.425.525
TOTAL ACTIVE	2.316.499.333	626.376.913	(767.928.129)	2.174.948.117
Capitaluri proprii	1.075.739.796	232.002.408	(603.396.232)	704.345.972
Datorii pe termen lung	92.454.909	4.864.478	6.292.395	103.611.782
Datorii pe termen scurt	1.148.304.628	389.510.027	(170.824.292)	1.366.990.363
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.316.499.333	626.376.913	(767.928.129)	2.174.948.117
Investitii in imobilizari	60.156.694	25.293.794	(90.275)	85.360.213

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.949.361.749	974.896.751	(2.385.602.506)	5.538.655.994
Active circulante	2.324.280.030	1.532.677.945	(688.644.168)	3.168.313.807
TOTAL ACTIVE	9.273.641.779	2.507.574.696	(3.074.246.674)	8.706.969.801
Capitaluri proprii	4.306.509.125	928.775.240	(2.415.576.134)	2.819.708.231
Datorii pe termen lung	370.124.737	19.473.965	25.190.345	414.789.047
Datorii pe termen scurt	4.597.007.917	1.559.325.491	(683.860.885)	5.472.472.523
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	9.273.641.779	2.507.574.696	(3.074.246.674)	8.706.969.801
Investitii in imobilizari	240.825.296	101.258.642	(361.397)	341.722.541

- Veniturile dintre segmente sunt eliminate la consolidare.
- Preturile de transfer dintre segmentele operationale sunt stabilite pe baza regulilor de piata convenite intre segmente, Aceste preturi de transfer tin cont de cele mai recente preturi de piata ale produselor din titei/rafinare, ajustate cu diverse marje/ discounturi, tinand cont de cantitate, calitate, conditii de plata, costuri de transport etc.

b) Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Grupului sunt amplasate in Romania, Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Grupului in functie de piata geografica:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Romania	1.134.752.502	801.258.223	4.542.754.691	3.207.677.044
Export	851.295.214	473.165.221	3.407.990.130	1.894.222.330
din care				
Produce petroliere	792.042.981	433.006.895	3.170.785.666	1.733.456.504
Produce petrochimice	59.252.233	40.158.326	237.204.464	160.765.826
Total	1.986.047.716	1.274.423.444	7.950.744.821	5.101.899.374

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. PARTI AFILIATE

Parintele ultim al Grupului este societatea „National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, o societate cu sediul in Kazakhstan, detinuta integral de Statul Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Byron Shipping Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Shared Center SRL (fosta Rompetrol Exploration and Production S.R.L.)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas –Engineering LLP (fosta Rominserv Kazakhstan LTD)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Iaflo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A. (fosta Rompetrol S.A.)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LLC	Asociatie in participatiune a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International
Kazmotransflot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor imprumuturi cu partile afiliate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar pentru anul incheiat la 30 iunie 2018.

Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2017: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	30-iun-18 USD	Creante si alte active		31-dec-17 RON
		31-dec-17 USD	30-iun-18 RON	
KazMunayGas Trading AG	4.672.505	4.711.700	18.705.439	18.862.349
Rominerv S.A.	1.917.302	1.151.215	7.675.535	4.608.659
KMG International N.V.	1.461.268	861.858	5.849.894	3.450.276
KMG Rompetrol S.R.L.	1.146.609	2.479.955	4.590.220	9.928.004
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	114.174.243	112.797.295	457.073.747	451.561.411
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.158.923	5.089.414	24.656.016	20.374.451
Rompetrol Well Services S.A.	142.712	285.401	571.319	1.142.546
KMG Rompetrol Shared Center SRL	24.085	18.150	96.419	72.660
Palplast S.A.	1.263.380	1.373.225	5.057.689	5.497.432
Rompetrol Bulgaria JSC	3.924.052	3.167.265	15.709.157	12.679.512
Rompetrol Moldova SA	7.754.288	6.303	31.042.741	25.233
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.304	14.304
Rompetrol Energy S.A.	600	617	2.402	2.470
Byron Shipping SRL	2.315	2.458	9.268	9.840
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	12.708	13.069	50.874	52.319
Midia Marine Terminal S.R.L.	322.841	279.060	1.292.429	1.117.161
Rominerv Valves Iaifo SRL	30.955	22.555	123.922	90.294
Rominerv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	673.223	673.223
Rompetrol Ukraine LLC	-	8.254	-	33.043
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.085.869	2.175.925	4.347.059	8.710.881
Global Security Systems S.A.	164.692	182.644	659.311	731.179
Tengizchevroil LLP	-	562.412	-	2.251.504
TRG Petrol Anonim Sirketi	5.946.865	2.703.679	23.807.085	10.823.638
Total	150.377.952	138.064.194	578.200.968	552.712.389

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	30-iun-18 USD	31-dec-17 USD	30-iun-18 RON	31-dec-17 RON
KazMunayGas Trading AG	553.367.580	550.694.435	2.215.296.433	2.204.595.032
Rominerv S.A.	24.998.164	38.048.899	100.075.150	152.321.157
KMG International N.V.	20.074.056	19.814.422	80.362.468	79.323.076
KMG International N.V.- Imprumuturi pe termen scurt - principal	94.787.155	127.660.155	379.461.418	511.061.899
KMG International N.V.- Imprumuturi pe termen scurt - dobanda	534.870	574.327	2.141.245	2.299.203
KMG Rompetrol S.R.L.	8.418.932	17.646.134	33.703.510	70.642.768
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	122.029.000	115.317.058	488.518.696	461.648.778
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	238.560	238.318	955.027	954.058
Rompetrol Well Services S.A.	76.508	118.864	306.284	475.848
Rompetrol Well Services S.A. - Imprumuturi pe termen scurt - principal	8.567.798	8.814.072	34.299.466	35.285.374
KMG Rompetrol Shared Center SRL	1.375.148	1.075.850	5.505.130	4.306.950
Rompetrol Bulgaria JSC	114.708	108.992	459.211	436.328
Rompetrol Moldova SA	4.201.325	3.656.976	16.819.164	14.639.972
Rompetrol Financial Group SRL - Imprumuturi pe termen scurt - principal	28.725.850	29.551.550	114.998.195	118.303.720
Rompetrol Financial Group SRL - Imprumuturi pe termen scurt - dobanda	1.567.639	1.346.494	6.275.729	5.390.419
Byron Shipping Ltd.	2.256	2.321	9.031	9.292
Midia Marine Terminal S.R.L.	39.604.512	36.568.596	158.548.743	146.395.060
Midia Marine Terminal S.R.L.- Imprumuturi pe termen scurt - principal	6.797.060	6.992.436	27.210.670	27.992.819
Midia Marine Terminal S.R.L. - Imprumuturi pe termen scurt - dobanda	1.442.102	1.258.156	5.773.167	5.036.776
Rominerv Valves Iaifo SRL	26.219	16.379	104.963	65.570
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.885.338	2.896.375	11.550.874	11.595.058
Rompetrol Georgia LLC	16	17	64	68
Global Security Systems S.A.	241.664	790.637	967.453	3.165.157
Tengizchevroil LLP	17.235	-	68.997	-
TRG Petrol Anonim Sirketi	462	145	1.850	580
Total	920.094.157	963.191.608	3.683.412.938	3.855.944.962

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2018 si 2017 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	30-iun-18 USD	Vanzari si alte venituri		30-iun-17 RON
		30-iun-17 USD	30-iun-18 RON	
KazMunayGas Trading AG	649.022.467	327.463.654	2.598.231.642	1.310.935.246
Rominerv S.A.	445.004	409.171	1.781.485	1.638.034
KMG Rompetrol S.R.L.	85.351	70.913	341.686	283.886
Rompetrol S.A.	2.048	2.156	8.199	8.631
Rompetrol Well Services S.A.	486.314	303.356	1.946.861	1.214.425
Palplast S.A.	7.446	6.406	29.809	25.645
Rompetrol Bulgaria JSC	22.098.554	16.626.627	88.467.141	66.561.376
Rompetrol Moldova SA	105.891.896	79.347.626	423.917.027	317.652.351
KMG Rompetrol Shared Center SRL	65.820	65.750	263.497	263.217
Midia Marine Terminal S.R.L.	283.758	192.615	1.135.968	771.096
Byron Navodari	12.727	10.094	50.950	40.409
Rominerv Valves Iaifo SRL	7.904	3.151	31.642	12.614
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	9.337.667	8.353.430	37.381.482	33.441.286
Global Security Systems S.A.	55.271	52.809	221.266	211.410
TRG Petrol Anonim Sirketi	<u>16.097.373</u>	<u>7.911.827</u>	<u>64.442.613</u>	<u>31.673.417</u>
	<u>803.899.600</u>	<u>440.819.585</u>	<u>3.153.808.655</u>	<u>1.733.059.626</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	30-iun-18 USD	Achizitii si alte costuri		30-iun-17 RON
			30-iun-17 USD	30-iun-18 RON	
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	1.501.910.296	905.335.551	6.012.597.488	3.624.329.811
Rominerv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	31.616.382	39.791.902	126.569.862	159.298.921
KMG International N.V.	Servicii de management	5.448.040	4.736.381	21.810.139	18.961.154
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	23.867.161	12.618.554	95.547.406	50.515.857
Rompetrol S.A.	Servicii de management	17.853	11.781	71.471	47.163
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	786.056	537.209	3.146.818	2.150.609
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	236.681	158.414	947.505	634.179
KMG Rompetrol Shared Center SRL	Servicii suport	3.668.310	3.167.557	14.685.345	12.680.681
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	10.498.685	8.468.358	42.029.386	33.901.378
Rominerv Valves Iaifo SRL	Valve	47.237	46.785	189.104	187.294
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	16.405.308	13.362.452	65.675.370	53.493.904
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1.872.915	1.565.275	7.497.841	6.266.265
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	557.265	8.112	2.230.899	32.475
		<u>1.596.932.189</u>	<u>989.808.331</u>	<u>6.392.998.634</u>	<u>3.962.499.691</u>

Natura tranzactiilor de vanzari constau in vanzari de produse petroliere. Vanzarile catre partile afiliate includ si taxele aferente vanzarii.

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, In prezent se numeste Ministerul Energiei. Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

25. REZULTATUL PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii mama se bazeaza pe urmatoarele date:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD	RON	RON
Rezultate				
Profit cuvenit actionarilor majoritari	4.250.886	(8.087.790)	17.017.572	(32.377.849)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	0,010	(0,018)	0,040	(0,072)

26. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiale de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 27). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,2 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2017 nu au avut loc modificari.

c) In decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitatile apartinand grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize.

Pe baza deciziei de impunere (primita in ianuarie 2018), au fost impuse urmatoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentand TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu impozitul de incasat.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta au fost contestate pe data de 26 februarie 2018, iar sustinerea orala a contestatiei a avut loc in data de 20 aprilie 2018. Ulterior, ANAF – Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor a transmis Societatii prin adresa din 04 iulie 2018 faptul ca a solicitat organelor de inspectie fiscala din cadrul DGAMC informatii suplimentare pentru solutionarea

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

26. DATORII CONTINGENTE (continuare)

contestatiei. Conform codului de procedura fiscala solutionarea contestatiei a fost prelungita cu 3 luni de zile. La data acestor situatii financiare contestatia se afla in curs de solutionare.

In anul 2017 ca urmare a cotrolului fiscal mai sus mentionat, Rompetrol Rafinare SA a recunoscut un provision in valoare de 13,65 milioane RON (3,5 milioane USD) (a se vedea notele 16 si 20). In primul trimestru din 2018 provizionul a fost reversat, ca urmare a achitarii taxelor si impozitelor impuse si a fost recunoscut un provizion pentru deprecierea creantelor de aceeaasi valoare.

27. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiti actuali si fosti actionari, administratori, directori si cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A. („RRC”) si alte persoane; acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. In prezent, numai unul dintre fostii administratori ai Companiei, si care lucreaza pentru KMG International, este implicat in ancheta.

Acuzatiile formulate impotriva invinuitilor la initierea anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama;
- b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
- c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal, Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG 118/2003.

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, a fost emisa de catre DIICOT si comunicata la data de 09-10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator (Ordonantele), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor pe care aceste companii le detin in subsidiarele din Romania.

Sechestrul asigurator instituit asupra activelor nu afecteaza stocurile, creantele si conturile bancare ale Rompetrol Rafinare si acest fapt permite companiei sa isi continue activitatea normala de zi cu zi.

Companiile vizate de sechestrul asigurator au contestat Ordonantele in instanta, in termenul de 3 zile de la emitere (respectiv in 12 si 13 mai 2016).

Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

In acelasi timp, companiile, in data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anulara Ordonantelor. Cererea inaintata a fost respinsa in decembrie 2016.

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a RRC - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre RRC (OUG 118/2003) - in cel de-al doilea. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Intrucat societatile din Grupul KMGI nu au avut nici o calitate acest dosar pana in 2016, si se pare ca intregul proces (cu mici exceptii) de strangere a probelor de catre DIICOT, a fost efectuat inainte de luna mai 2016, societatile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atasarea probelor la dosar pentru a-si construi apararea, si pe de alta parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiza) efectuat inainte de 2016. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societatile au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respinderea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis de fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

In data de 10 mai si 28 iunie 2017, companiile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creante Libia, privatizarea RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

In data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanta, care, in general, pastreaza abordarea Ordonatelor emise in 2016, dar permite partilor civile si anume Ministerului Energiei si Ministerului de Finante sa puna la dispozitie sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum si probele pentru sustinerea oricaror daune pretinse. Singura pretinsa parte vatamata care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentantii sai legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017 a fost depusa o intampinare impotriva Ordonantei din iulie 2017, precum si o contestatie impotriva acesteia in fata procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanta care a anulat Ordonantele anterioare din 17 iulie 2017; 18 septembrie 2017 si 6 decembrie 2017 emise de procurorul insarcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigatia asupra altor diverse persoane si / sau anumite fapte penale au fost abordate intr-o maniera mai defavorabila pentru anumiti acuzati. Avand in vedere ca cele trei Ordonante anulate sunt bazate pe Ordonanta din aprilie 2016 emisa de procurorul in acest dosar prin care au fost impuse masuri de sechestrul asupra activelor KMG, OEBS si RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. si Oil Field Explorations Business Solution SRL a depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitiei legale in baza caruia au fost respinse contestatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018.

O contestatie similara impotriva ordonantelor de sechestrul va fi depusa la DIICOT pentru a fi solutionata de noul procuror responsabil de dosar sau de superiiorul acestuia.

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMG au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj intre un investitor si tara in care a fost realizata investitia. Daca nu se va ajunge la o intelegere intre NC KMG, KMG International N.V. si Romania, cazul ar putea fi deferit catre si solutionat de Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comerț de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

Litigiul referitor la Inpectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2012

In luna martie 2012, Agentia Nationala a Administratiei Fiscale a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007-2010 si o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON, din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

Atat Raportul cat si Decizia de impunere au fost contestate administrativ.

Principalele argumente avansate de Rompetrol Rafinare pentru apelul administrativ au fost urmatoarele: faptul ca aceasta a folosit si beneficiat de serviciile de management si publicitate la care s-a facut referire; ca detine documente justificative corespunzatoare care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si ca autoritatile fiscale nu au tinut seama de definitia din Codul Fiscal si Actele Normative, precum

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

si, dupa caz, Tratatetele privind dubla impunere si Comentariile la modelele de conventii ale OECD in ceea ce priveste definitia redeventelor si a serviciilor.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice, si astfel contesta toate punctele din raportul emis de Agentia Nationala a Administratiei Fiscale, exista o sansa ca Rompetrol Rafinare sa nu poata recupera suma in intregime sau partial, in baza gradului mare de ambiguitate a legislatiei si practicii judiciare din alte dosare similare din Romania. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

Principalul dosar deschis de Rompetrol Rafinare SA impotriva inspectiei a fost solutionat la data de 27 octombrie 2014 de Curtea de Apel Constanta care a anulat partial atat Decizia nr. 33 cat si Decizia de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD).

Curtea de Apel Constanta a tinut raspunzatoare Agentia Nationala a Administratiei Fiscale pentru a plati inapoi societatii Rompetrol Rafinare aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD) si urmarirea reauditarii sumei de aproximativ 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

Atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale au inaintat recursuri impotriva acesiei Decizii la Inalta Curte de Casatie si Justitie. La data de 12 octombrie 2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ambele recursuri, astfel ca solutia primei instante a ramas neschimbata.

Dupa respingerea ambelor apeluri din partea Curtii Supreme din 12 octombrie 2017, decizia Curtii de Apel Constanta a ramas definitiva, astfel ca Rompetrol Rafinare SA a recuperat de la Agentia Nationala de Administrare Fiscala suma de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD).

Reverificarea pentru aproximativ 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD) initiata in februarie 2018 a fost finalizata in 22 martie 2018, iar o alta echipa de inspectie fiscala a mentinut pentru aceasta suma decizia initiala a Agentiei Nationale de Administrare Fiscala.

Rompetrol Rafinare SA a contestat in luna mai 2018, decizia de impunere emisa ca urmare a reverificarii pentru suma de aproximativ 10 milioane RON. La data acestor situatii financiare contestatia se afla in curs de solutionare.

In baza Deciziei Inaltei Curte de Casatie si Justitie emisa in data de 12 octombrie 2017 prin care se solicita finalizarea dosarului preturilor de transfer pe perioada controlului, organele de inspectie fiscala din cadrul ANAF au solicitat Societatii in data de 19.06.2018 punerea la dispozitie a informatiilor referitoare la tranzactiile efectuate cu persoane afiliate in perioada 2007 -2010.

In concluzie, din suma totala de 48 mil RON (aprox 15 milioane USD) platita Agentiei Nationale de Administrare Fiscala, compania a recuperat suma de aproximativ 21 milioane RON (6,2 milioane USD) si va inainta contestatia administrativa impotriva deciziei de impunere pentru suma de 9,7 milioane RON (aproximativ 2,8 milioane USD).

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloci societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012 (decizia 69/CA/2011). Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

Conform legislatiei romanesti si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi detinute si utilizate si pentru urmatoarea perioada 2013 – 2020.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Avand in vedere faptul ca Ministerul Mediului si Guvernul Romaniei nu au respectat hotararea instantei referitoare la termenul limita, Rompetrol Rafinare SA a inaintat o actiune judecatoreasca impotriva acestora, avand ca obiect daune in valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr 917/36/2013.

La data de 11 octombrie 2017, instanta a conexas acest dosar cu dosarul nr. 712/36/2015, care avea acelasi obiect (daune) dar in valoare de 40 milioane EUR (in conformitate cu evaluarile Ministerului Mediului insusi) si era bazat pe unele prevederi legale nou intrate in vigoare.

La data de 28 iulie 2015 s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008, in conformitate cu hotararea judecatoreasca definitiva din 30 octombrie 2012 si majorarea alocarii Societatii cu suma de 2.577.940 certificate de emisii de CO2; aceasta decizie ar fi trebuit sa fie implementata integral si eficient in urmatoarele 120 de zile, facand obiectul aprobarii din partea Comisiei Europene, din perspectiva reglementarilor privind ajutorul de stat. Aprobarea CE nu a fost inca emisa, iar Hotararea de Guvern nu a fost inca implementata efectiv pana la aceasta data.

Urmatorea infatisare in dosarele reunite nr. 917/36/2013 si 712/36/2015 va avea loca in data de 10 Septembrie 2018. Un raport de expertiza a fost furnizat instantei cu privire la contravaloarea certificatelor si in urma acestei proceduri, o hotarare a instantei trebuie sa fie emisa in consecinta. Contravaloarea din recentul raport de expertiza este de 38,51 milioane EUR. Instanta a solicitat o a doua opinie din partea unui specialist si ne asteptam ca aceasta a doua opinie sa fie prezentata si o hotarare a instantei sa fie emisa pana la sfarsitul acestui an.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si RATB (Regia Autonoma de Transport Bucuresti)

In anul 2011, ca urmare a unei licitatii publice organizate de RATB, cea mai mare societate de transport public din Romania deservind zona metropolitana Bucuresti, Rompetrol Downstream a castigat un Contract cadru cu o durata de 4 ani (impartit in 4 contracte anuale pentru anii 2011-2015) in vederea livrarii de combustibil necesar pentru flota RATB prin intermediul unui sistem integrat.

Chiar daca Rompetrol Downstream a respectat la timp si integral obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, totusi sistemul IT aferent a fost implementat treptat pana la 16 septembrie 2015, fata care a condus la 4 dosare in justitie (cate unul pentru fiecare contract) initiate de RATB. Sumele pretinse de RATB sunt legate de aplicarea unei clauze de penalitate in valoare de 15% din suma contractului cadru pentru nerespectarea obligatiilor contractuale privind implementarea sistemului IT;

a) Cazul 1 - la 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii o cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox. 15 milioane USD) (pe baza contractului cadru nu. 47-365/2011 si a contractului ulterior nr. 46-2617/25.10.2011). La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a executat scrisoarea de garantie bancara furnizata de Downstream pentru suma de 5,7 milioane RON.

La data de 25 ianuarie 2018, tribunalul a respins cererea RATB si a admis partial cererea Downstream de rambursare pentru executarea nelegala de catre RATB a scrisorii de garantie bancara in valoare de 5,7 milioane RON precum si acordarea unei despagubiri de 0,28 milioane RON ca dobanzi pentru intarzierea platii de catre RATB a combustibilului livrat.

b) Cazul 2 - RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (daune calculate conventional pe baza contractului cadru nr. 47-365/2011 si a contractului ulterior nr. 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, curtea a decis respingerea pretentiei RATB pe temeiul exceptiei de inadmisibilitate a citatiei in baza neexecutarii de catre RATB a procedurii preliminare. Prin Decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul formulat de RATB ca neintemeiat iar dosarul a fost inchis.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

c) Cazul 3 - RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (daune calculate conventional in baza contractului cadru nr. 47-365/2011 si a contractului ulterior nr. 46-3126/18.10.2013).

La data de 14 noiembrie, Curtea a decis respingerea pretentiei RATB pe temeiul exceptiei de inadmisibilitate a citatiei in baza neexecutarii de catre RATB a procedurii preliminare. Prin Decizia definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul formulat de RATB ca neintemeiat iar dosarul a fost inchis.

d) Cazul 4 - RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (daune calculate conventional in baza contractului cadru nr. 47-365/2011 si a contractului ulterior nr. 46-3241/17.10.2014). Primul termen a fost stabilit pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, tribunalul a suspendat judecarea cauzei pana la solutionarea definitiva a Cazului 1. Judecarea cauzei este in continuare suspendata.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 si 31.12.2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculata pana la data raportului).

a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Impotriva acestei decizii Rompetrol Rafinare a formulat un apel. In prezent acest apel se afla in procedura de investigatie, iar primul termen de infatisare in fata Curtii Supreme va fi programat ulterior.

b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.

c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Justitie si Casatie. Primul termen de judecata nu a fost inca programat.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta S.A.

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel putin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces si a unei operari maritime in conditii de siguranta a acestuia, societatea a recurs la cateva masuri judiciare impotriva sa, dupa cum urmeaza:

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,87 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,85 milioane USD) si pentru restituierea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). Suma totala in RON este astazi de 10 milioane RON (2,6 milioane USD). Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 19 mai 2017. La aceasta data, Curtea a admis partial reclamatia Rompetrol Rafinare SA impotriva Administratiei portuare Constanta si a obligat-o pe inculpata sa plateasca reclamantului: a) echivalentul in lei, la cursul de schimb euro / leu, fixat de Banca Nationala a Romaniei, in ziua platii, suma de 1,57 milioane EUR, reprezentand cheltuielile de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA, in perioada 30 aprilie 2015 - 11 mai 2015; b) suma de 78,67 mii lei - cheltuieli de judecata (din care 73,17 mii lei - taxe judiciare si 5.500 lei - taxe pat expertiza). Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntata de prima instanta. La data de 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis apelul formulat de Administratia Portuara Constanta, a respins apelul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a schimbat in tot decizia pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va inainta un apel in termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei emise de Curtea de Apel Constanta. Decizia nu a fost comunicata pana in prezent.

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentul tehnic din rafinaria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si doua persoane au decedat. Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiati salariati ai celor 2 companii si a fost administrata expertiza tehnica. Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompetrol Rafinare S.A. are si calitate de parte responsabila civilmente.

Ca urmare finalizarii procedurii de camera preliminara prin Sentinta penala nr. 328 / 03.21.207 comunicata catre Rompetrol Rafinare la 27 martie 2017, instanta a decis, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns in termenul procedural de cinci zile, sa retrimita cazul la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatand nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586 / P / 29.11.2016, nereguli in Rechizitoriul 586

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

/ P / 12.7.2016, neraspunderea de catre procuror in termenul procedural. Aceasta solutie poate fi atacata in termen de trei zile de la comunicarea deciziei finale a camerei preliminare. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a formulat apel.

Pe 21 iunie 2017, Tribunalul Constanta a admis apelul Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta si a dispus rejudecarea litigiului de catre Judecatoria Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, respectiv a persoanele vatamate si a procurorului. Potrivit deciziei pronuntate in data de 29 septembrie 2017, dosarul va fi retransmis la parchet, intrucat s-a constatat nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/2016 din 29.11.2016 si a Rechizitoriului nr. 586/P/2016 din data de 07.12.2016 emise de Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, intrucat obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite. Aceasta solutie a fost atacata de Parchet, contestatia a fost respinsa, dosarul penal a fost retransmis la Parchetul Constanta pentru reluarea activitatilor de urmarire penala in limitele prevederilor legale. RRC a primit citatie in calitate de inculpat, pentru data de 26 iunie 2018, cand au fost aduse la cunostinta acuzațiile, fiind aceleasi, cu modificari in ceea ce priveste incadrările juridice ale faptelor.

Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de Rominserv privind exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii care va fi solutionata de Curtea Constitutionala. Respectivele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare a instantei in cursul procedurii de camera preliminare.

Avand in vedere acuzațiile, fiecare societate poate fi supusa unei expuneri maxime de aproximativ 3,6 milioane RON.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si Rominserv (RIS) au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului verbal de cercetare a evenimentului elaborat de Inspectoratul de Munca Constanta, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. In data de 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzile stabilite de Inspectoratul de Munca Constanta (in valoare cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale de contraventie au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Curtea a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial de Munca sa transmita specificatii scrise privind suspendarea optionala a cazului pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul RRC, Curtea a suspendat cazul pana la solutionarea dosarului penal. In dosarul RIS, Curtea a solicitat informatii suplimentare de la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta. Nu s-a primit niciun raspuns in acest sens, instanta a acordat un nou termen, pe data de 21 septembrie 2018.

Alte litigii

Vega proiect de remediere a bazinelor reziduale

Pe data de 15 noiembrie 2017, Garda Nationala de Mediu, a efectuat o inspectie la rafinaria Vega pentru a determina stadiul de implementare a proiectului de remediere. In urma inspectiei, a fost emisa nota de evaluare nr. 299, precizand ca:

- In aceeasi zi, Compania trebuie sa furnizeze informatii scrise despre stadiul implementarii proiectului;
- Garda Nationala de Mediu va informa Agentia de Protectie a Mediului Prahova imedia ce compania nu si-a indeplinit obligatiile specificate in Autorizatia Integrata de Mediu;
- Se va aplica o amenda de 100.000 lei pentru nerespectarea trimeriei de catre societate a unei notificari catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova cu privire la inceperea lucrarilor de remediere si la identitatea contractorului desemnat in proiect (prin depunerea unei copii a contractului incheiat cu acesta); inclusiv pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si prin respectarea termenelor limita stabilite in legatura cu acestea.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
La 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2a))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 21 noiembrie 2017, Agentia de Protectie a Mediului Prahova, a transmis Notificarea prealabila nr. 149, informand Compania ca trebuie sa respecte prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu pana la 21 decembrie 2017 (in legatura cu executarea proiectului de remediere a bazinelor reziduale), in caz contrar Autorizatia Integrata de Mediu va fi suspendata pana la remedierea situatiei, dar nu mai mult de 6 luni, ulterior Autorizatia Integrata de Mediu va putea fi anulata.

Impotriva documentelor primite de la autoritatile competente de mediu, compania a initiat proceduri administrative si actiuni in instanta dupa cum urmeaza:

- a) Plangere prealabila impotriva notei de evaluare nr. 299 prezentata la Garda Nationala de Mediu la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- b) Plangere prealabila impotriva notificarii prealabile nr. 149 comunicata de Agentia de Protectie a Mediului Prahova la 14 decembrie 2017; punctul de vedere al Agentiei de Protectie a Mediului Prahova nu a fost comunicat;
- c) Cerere de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149, depusa la 15 decembrie 2017 la Tribunalul Constanta; la 5 februarie 2018, Tribunalul Constanta a admis cererea de suspendare a Notificarii prealabile nr. 149/21.11.2017 si a suspendat efectele acesteia pana la solutionarea cererii de anulare introdusa impotriva acestui act administrativ; sentinta Tribunalului Constanta a fost recurata de catre APM Prahova, recursul avand termen de solutionare 21 iunie 2018 cand recursul a fost respins
- d) actiune in anularea Notificarii prealabile nr. 140/21.11.2017 inregistrata la Tribunalul Constanta la data de 3 aprilie 2018, cu prim termen 27 septembrie 2018.
- e) Plangere impotriva amenzii (intre 50.000 – 100.000 RON) primite de la Garda Nationala de Mediu, inaintata instantei de la Ploiesti in data de 29 noiembrie 2017; Judecatoria Ploiesti a respins plangerea, a fost formulat apel.
- f) Actiune in anularea Notei de constatare nr. 299/15.11.2017 emisa de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova, inregistrata la Tribunalul Constanta;

La data de 20 decembrie 2017, compania a inaintat catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova o notificare de incepere a lucrarilor aferente proiectului (etapa I – constructia) iar la 21 decembrie 2017 a inaintat o corespondenta cu detalii privind compania care va executa lucrarile de constructie. La 17 ianuarie 2018, un plan detaliat de activitate pentru prima faza a proiectului (activitati pregatitoare) a fost transmis catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova. La data de 8 mai 2018 a fost formulata cerere de revizuire a acordului de mediu existent, respinsa de APM Prahova prin Decizia nr. 77/10.07.2018 care va fi contestata conform procedurii reglementata de legea contenciosului administrativ.

Pana la aceasta data nu a fost primita nicio confirmare scrisa din partea autoritatilor de mediu cu privire la respectarea de catre companie a obligatiilor mentionate in Autorizatia Integrata de Mediu, legate de executarea proiectului de remediere.

28. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere si a Rompetrol Petrochemicals, are efecte inerente asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le au activitatile Grupului sunt monitorizate de autoritatile specializate si de managementul Grupului.

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 16).

La data de 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu exceptia obligatiilor pentru Vega care au fost provizionate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28. ANGAJAMENTE (continuare)

Alte angajamente

La data de 30 iunie 2018 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 68,05 milioane USD (2017: 28,89 milioane USD). La data de 30 iunie 2018 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 3,4 milioane USD (2017: 3,9 milioane USD).

Rompetrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu autoritatile locale si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an, in conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2018 este de 5,47 milioane de (4,5 milioane USD in 2017).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 30 iunie 2018, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare S.A. care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 1.611,23 milioane USD (2017: 2.466,58 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.235,30 milioane USD (2017: 1.967,94 milioane USD).

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

29.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

29.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	288.282.078	238.750.435
Casa si conturi la banci	<u>(14.356.256)</u>	<u>(12.592.193)</u>
Imprumuturi, net	273.925.822	226.158.242
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	851.655.793	880.557.756
Indicatorul gradului de indatorare	0,32	0,26

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

29.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	446.053.117	410.686.063
Creante imobilizate	2.957.288	1.599.013
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	-	-
Casa si conturi la banci	<u>14.356.256</u>	<u>12.592.193</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	463.385.244	424.895.852
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	-
Instrumente financiare derivate	3.470.067	48.387
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	142.422.474	176.211.784
Alte datorii pe termen lung	186.647	207.676
Datorii leasing	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	866.061.720	888.094.595
Imprumuturi pe termen scurt	<u>33.594.875</u>	<u>224.063.232</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.285.735.783	1.288.625.674

- Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:
- Avansuri platite furnizorilor;
- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt fost considerate datorii financiare:

- Avansuri platite de la clienti;
- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri inregistrate in avans.

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari. Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare,
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 iunie 2018 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

29.4 Ierarhia valorii juste

Grupul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluarii:

- o Nivelul 1: preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice
- o Nivelul 2: alte metode pentru care toate intrarile care au un efect important asupra valorii juste au la baza date din piata observabile fie direct, fie indirect,
- o Nivelul 3: metode care utilizeaza intrarile cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, care nu au la baza date observabile de piata.

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
	USD			
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	446.053.117	446.053.117		
Creante imobilizate	2.957.288	2.957.288		
Imobilizari financiare	18.583	18.583		
Instrumente financiare derivate	-	-	-	
Casa si conturi la banci	<u>14.356.256</u>	<u>14.356.256</u>	-	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>463.385.244</u>	<u>463.385.244</u>	=	=
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000		
Instrumente financiare derivate	3.470.067		3.470.067	
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	142.422.474	142.422.474		
Alte datorii pe termen lung	186.647	186.647		
Datorii leasing	-	-		
Datorii comerciale si alte datorii	866.061.720	866.061.720		
Imprumuturi pe termen scurt	<u>33.594.875</u>	<u>33.594.875</u>		
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.285.735.783</u>	<u>1.282.265.716</u>	<u>3.470.067</u>	=

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
	USD			
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	410.686.063	410.686.063		
Creante imobilizate	1.599.013	1.599.013		
Imobilizari financiare	18.583	18.583		
Instrumente financiare derivate	-	-	-	
Casa si conturi la banci	<u>12.592.193</u>	<u>12.592.193</u>	-	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>424.895.852</u>	<u>424.895.852</u>	=	=
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	-	-		
Instrumente financiare derivate	48.387	-	48.387	
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	176.211.784	176.211.784	-	
Alte datorii pe termen lung	207.676	207.676	-	
Datorii leasing	-	-	-	
Datorii comerciale si alte datorii	888.094.595	888.094.595	-	
Imprumuturi pe termen scurt	<u>224.063.232</u>	<u>224.063.232</u>	-	
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.288.625.674</u>	<u>1.288.577.287</u>	<u>48.387</u>	=

La data de 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

29.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei si produsele aferente.

Situatia pozitiei financiare:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD
Active financiare derivate	-	-
Datorii financiare derivate	(3.470.067)	(48.387)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(3.470.067)	(48.387)

Valoarea datoriei instrumentului derivat din bilant are in contrapartida, in cazul valorii juste a instrumentului derivat, o ajustare de valoare a stocurilor in valoare de 3,4 milioane USD.

Contul de profit si pierdere:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	USD	USD
Castiguri nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi/(castiguri) realizate - net	7.428.565	1.020.476
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	<u>7.428.565</u>	<u>1.020.476</u>

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	USD	USD
Active/datorii derivate 2017	(48.387)	(317.790)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	(3.421.680)	(42.808)
Rezerve	-	312.211
Active/datorii derivate 2018	(3.470.067)	(48.387)

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si reevaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

29.6 RISCUL DE PIATA

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotelor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Grupului in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului.

29.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa vanzarilor de produse petroliere sunt denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele nerealizate sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

29.8. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Notele 12 si 15.

29.9. RISCUL DE PRET AL MATERILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor privind evolutia pretului la titei, strategia de acoperire a riscurilor a fost impartita intre contracte futures si optiuni in timp ce o anumita cantitate mai mare decat stocul tehnologic a ramas neacoperita.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de la terte parti, si Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti si companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametri de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

Compania a avut, de asemenea, operatiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare. Impactul net al tranzactiilor (tranzactii fizice – castig plus tranzactii financiare – pierdere) a fost de 8,5 milioane USD (2016: castig net de 10,4 milioane USD). Cu toate acestea, rezultatele Societatii au fost afectate de pierderile aferente stocului tehnologic din rafinarie, dar tinand cont ca acest stoc este constant in timp, pierderea a fost scriptica si nu cash.

29.10. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare.

Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 iunie 2018

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit, Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate, Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 33% din cifra de afaceri a Grupului, Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

Riscul de credit aferent activitatilor bancare si institutiilor financiare este gestionat de trezoreria Grupului in conformitate cu politicile Grupului.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 august 2018.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 august 2018.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 august 2018.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 septembrie 2018.

Facilitatile acordate Rompetrol Rafinare S.A. de catre Bancpost in valoare de 30 milioane de EUR, respectiv 27,97 milioane EUR au fost prelungite pana la 31 august 2018.