

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 2017

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 2017

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 - 72

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2017

(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))

	Note	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
		USD	USD	RON	RON
Imobilizari necorporale	3	7.558.830	7.265.762	30.171.069	29.001.289
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	330.782.416	330.782.416
Imobilizari corporale	5	1.119.368.049	1.139.146.913	4.467.957.568	4.542.913.403
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	74.174	74.174
Creante imobilizate		1.604.312	1.480.888	6.403.811	5.910.964
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	63.468.579	63.468.579	253.334.834	253.334.834
Total active imobilizate		1.274.890.059	1.293.252.431	5.088.723.672	5.152.017.080
Slocuri, net	8	228.157.044	230.091.565	902.705.842	918.410.482
Creante comerciale si alte creante	9	390.035.870	287.577.488	1.555.828.176	1.147.865.544
Instrumente financiare derivate	29.5	401.671	5.340	1.603.270	21.315
Casa si conturi la banci	10	6.807.345	15.810.298	27.171.518	63.108.805
Total active circulante		623.401.930	533.484.691	2.488.308.806	2.129.404.146
TOTAL ACTIVE		1.898.291.989	1.826.737.122	7.577.032.478	7.281.421.226
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	5.840.857.335	5.840.857.335
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	295.572.643	295.572.643
Alte rezerve	11	(2.738.264)	(3.452.149)	(10.929.781)	(13.779.253)
Alte rezerve - instrument hibrid	11	1.000.000.000	1.000.000.000	3.991.500.000	3.991.500.000
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(598.832.659)	(598.832.659)	(2.382.257.558)	(2.382.257.558)
Rezultatul reportat		(1.473.246.436)	(1.529.316.846)	(5.880.463.149)	(6.104.267.390)
Rezultatul exercitiului curent		(8.087.790)	56.070.210	(32.282.413)	223.804.240
Capitaluri proprii atribuitele actionarilor Societatii-mama		458.469.266	453.843.171	1.821.997.077	1.851.430.017
Interese care nu controleaza		15.838.745	14.781.091	63.220.351	58.998.725
Total capitaluri proprii		472.308.011	478.624.262	1.885.217.428	1.910.428.742
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	-	193.182.805	-	771.009.336
Impozit pe profit amanat	13	306.570	306.570	1.223.674	1.223.674
Provizioane	16	74.981.195	76.429.343	299.287.439	305.067.723
Alte datorii pe termen lung		190.173	177.110	759.076	708.935
Total datorii pe termen lung		75.477.938	270.075.828	301.270.189	1.078.007.669
Datorii comerciale si alte datorii	14	879.855.508	788.571.675	3.511.943.264	3.147.583.848
Instrumente financiare derivate	29.5	-	323.130	-	1.289.773
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	15	233.733.109	268.253.969	932.945.702	1.070.735.716
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	15	236.917.423	20.888.258	945.655.895	83.375.481
Total datorii curente		1.350.506.040	1.078.037.032	5.390.544.861	4.302.984.816
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		1.898.291.989	1.826.737.122	7.577.032.478	7.281.421.226

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

VEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

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
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 30 iunie 2017

(Suma exprimata in USD reprezentand moneda functionala si da prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 29))

	Note	30 iunie 2017 USD	30 iunie 2016 USD	30 iunie 2017 RON	30 iunie 2016 RON
Cifra de afaceri	17	1.274.423.444	1.153.144.118	5.086.881.177	4.602.774.746
Costul vanzarii	18	(1.175.922.809)	(1.033.407.093)	(4.693.696.291)	(4.124.844.413)
Profit brut		90.500.535	119.737.025	393.184.886	477.930.333
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	19	(88.165.446)	(78.802.299)	(351.912.378)	(313.741.076)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	20	(2.900.402)	1.317.335	(11.576.954)	5.258.142
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		7.434.687	42.452.061	29.675.554	169.447.399
Cheltuieli financiare	21	(28.805.809)	(20.774.261)	(114.978.388)	(82.920.464)
Venituri financiare	21	15.136.581	4.634.264	60.417.663	18.497.665
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	21	(380.525)	(3.808.769)	(1.518.866)	(15.202.702)
Profitul/pierdere bruta		(6.615.956)	22.503.295	(25.404.035)	89.821.898
Impozitul pe profit	23	(415.070)	(471.982)	(1.658.752)	(1.883.916)
Profitul/Pierdere neta		(7.039.136)	22.031.313	(26.060.787)	87.937.982
din care:					
Interese majoritare		(8.087.790)	21.460.687	(32.282.413)	85.660.328
Interese care nu controleaza		1.057.654	570.626	4.221.626	2.277.654
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	25	(0,018)	0,049	(0,072)	0,196

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director economic

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
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 30 iunie 2017

(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))

	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2016</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> RON	<u>30 iunie</u> <u>2016</u> RON
Profitul/Pierdere neta	<u>(7.030.136)</u>	<u>22.031.313</u>	<u>(28.060.787)</u>	<u>87.937.982</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-
Rezerve - Instrumente financiare derivate	713.885	(878.704)	2.849.472	(3.507.347)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	713.885	(878.704)	2.849.472	(3.507.347)
Total rezultat global pe an	<u>(6.316.251)</u>	<u>21.152.609</u>	<u>(25.211.315)</u>	<u>84.430.635</u>
din care:				
Interesa majoritara	(7.373.905)	20.581.983	(29.432.941)	82.152.981
Interesa care nu controleaza	1.057.654	570.626	4.221.626	2.277.654
Total rezultat global pe an	<u>(6.316.251)</u>	<u>21.152.609</u>	<u>(25.211.315)</u>	<u>84.430.635</u>

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
la 30 iunie 2017

(Suma exprimata 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 2017	30 iunie 2016	30 iunie 2017	30 iunie 2016
	USD	USD	RON	RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	(6.615.066)	22.503.295	(26.404.035)	89.821.898
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	47.129.958	48.330.659	188.119.223	192.911.826
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	3.195.053	(483.772)	12.753.054	(1.930.975)
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizatorilor corporale	-	26.581	-	106.098
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	64.289	8.956	258.610	35.748
Alte venituri financiare	(159.562)	(171.601)	(638.892)	(684.945)
Venituri din dobanzi	(14.977.019)	(4.462.663)	(59.780.771)	(17.812.720)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	27.951.332	20.062.408	111.567.742	80.079.102
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	-	201.000	-	802.292
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(219.134)	(123.012)	(874.674)	(491.002)
Diferenta de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	8.508.044	3.487.300	33.959.858	13.919.558
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	64.677.895	89.379.151	258.960.115	356.756.880
<i>Modificari neta in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(318.090.528)	(152.591.040)	(1.269.658.343)	(609.067.135)
Stocuri	1.069.980	(31.703.494)	4.270.825	(126.544.496)
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv variatii privind datoriile pentru investitii	278.328.097	79.820.886	1.110.946.606	318.605.061
Modificari neta in capitalul circulant	(38.692.451)	(104.473.648)	(154.440.912)	(417.006.570)
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(5.576)	(1.431.960)	(22.257)	(5.715.668)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	26.179.868	(16.526.457)	104.496.946	(65.965.358)
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(28.650.486)	15.359.143	(114.358.417)	61.306.027
Achizitii de imobilizari necorporale	(74.505)	(150.434)	(297.386)	(600.458)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	246.958	121.995	985.733	486.943
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(28.478.033)	15.330.704	(113.670.070)	61.192.512
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	17.910.962	36.457.239	71.491.605	145.518.069
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	(26.519.206)	4.604.858	(105.851.411)	18.380.291
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trasa de la banci, net	22.879.423	(19.827.117)	91.323.217	(79.139.938)
Dobanzi si comisioane bancare plătite, net	(20.975.967)	(15.598.745)	(83.725.572)	(62.266.382)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(5.704.788)	5.635.235	(26.762.161)	22.493.040
(Creștere)/Descreștere neta a disponibilitatilor	(9.002.953)	4.439.482	(35.935.285)	17.720.184
Numerar la inceputul perioadei	15.810.298	6.727.079	63.106.803	26.851.136
Numerar la sfarsitul perioadei	6.807.345	11.166.561	27.171.518	44.571.330

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDJUTEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director economic

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 2017

(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))

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prima de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societati-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2015	1.463.323.897	74.050.518	(1.529.315.646)	(596.832.659)	998.694.530	409.919.640	13.705.934	423.625.574
Profitul net pe 2016	-	-	21.460.697	-	-	21.460.697	570.626	22.031.313
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(878.704)	(878.704)	-	(878.704)
Total rezultat global	-	-	21.460.697	-	(878.704)	20.581.993	570.626	21.162.609
30 iunie 2016	1.463.323.897	74.050.518	(1.507.855.959)	(596.832.659)	997.815.826	430.501.823	14.276.560	444.778.183

	Capital subscris	Prima de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societati-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2016	1.463.323.897	74.050.518	(1.473.246.436)	(596.832.659)	996.547.851	463.843.171	14.791.091	476.624.262
Pierdere neta pe 2017	-	-	(8.087.790)	-	-	(8.087.790)	1.057.654	(7.030.136)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	713.885	713.885	-	713.885
Total rezultat global	-	-	(8.087.790)	-	713.885	(7.373.905)	1.057.654	(6.316.251)
30 iunie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.481.334.226)	(596.832.659)	997.261.736	456.489.266	15.838.745	472.309.011

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL JTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

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 2017
(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))

Suma exprimate in RON

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu acionarii	Alte rezerve	Capitalul propriu atribuit acionarii societati-mama	Interese care nu controleaza	Total capitalul
31 decembrie 2015	5.840.857.395	295.572.643	(5.104.267.393)	(2.382.257.558)	3.986.289.216	1.636.194.243	54.707.236	1.690.901.482
Profilul net pe 2016	-	-	85.660.332	-	-	85.660.332	2.277.654	87.937.986
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(3.507.347)	(3.507.347)	-	(3.507.347)
Total rezultat global	-	-	85.660.332	-	(3.507.347)	82.152.985	2.277.654	84.430.635
30 iunie 2016	5.840.857.395	295.572.643	(6.018.607.061)	(2.382.257.558)	3.982.761.869	1.718.347.228	56.884.880	1.776.332.117

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu acionarii	Alte rezerve	Capitalul propriu atribuit acionarii societati-mama	Interese care nu controleaza	Total capitalul
31 decembrie 2015	5.840.857.395	295.572.643	(5.860.463.149)	(2.382.257.558)	3.977.720.747	1.851.430.018	58.986.726	1.910.428.742
Pierdere neta pe 2017	-	-	(32.282.413)	-	-	(32.282.413)	4.221.626	(28.060.787)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	2.849.472	2.849.472	-	2.849.472
Total rezultat global	-	-	(32.282.413)	-	2.849.472	(28.432.941)	4.221.626	(25.211.315)
30 iunie 2017	5.840.857.395	295.572.643	(5.912.745.562)	(2.382.257.558)	3.980.570.219	1.821.897.077	63.220.351	1.885.217.428

CATALIN DUMITRU
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL JITEKOV
Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
Director economic

Notate 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 2017

(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

Rompotrol 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, situata pe coasta Marii Negre, prelucraza, 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.

Rompotrol 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 2017 si la 31 decembrie 2016 era de 1.828 si respectiv 2.114.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompotrol 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 delinuta de Statul Kazakhstan.

Rompotrol 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 2017, 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 si investitiile disponibile in vederea vanzarii, 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.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

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 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. 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 este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IFRS 16 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. Grupul a ajuns la concluzia privind evaluarea preliminară efectuata cu privire la acest nou standard ca niciun impact semnificativ nu va exista asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**
Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redaventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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 locatarul sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarul va 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IAS 40: Transferuri catre investitii imobiliare (modificare)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceaste modificari nu a fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2017 in cazul *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2018 in cazul *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara* si pentru *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aplicarea timpurie este permisa in cazul *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

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 translate 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 denumite in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 denuminate 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 distribue 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 3,9915 RON pentru 1 USD, valabil la 30 Iunie 2017, pentru 2017 si 2016.

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 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 vanzării 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 intrările de numerar viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare (Nota 4).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 deprecieri. 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. Alți factori care pot conduce la modificări ale estimărilor 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.

- 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 implicite. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul lesiilor 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate în Notele 13 și 22.

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare
- *Valoarea contabilă a creanțelor și a altor creanțe comerciale*

Grupul analizează de fiecare dată la data raportării necesitatea înregistrării unei ajustări de deprecieri a creanțelor comerciale și a altor creanțe. Grupul utilizează raționamentul profesional, pe baza naturii și gradului de depășire al scadenței de către debitorii cu restante, precum și pe informații istorice, în vederea estimării valorii acestor ajustări. Ajustarea se recunoaște în cazul în care există dovezi conform cărora o anumită creanță comercială sau grup de creanțe comerciale sunt depreciate.

- *Valoarea contabilă a stocurilor*

Grupul analizează în mod regulat valoarea stocurilor luând în considerare modul de utilizare așteptat al stocurilor, impactul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice și valoarea realizabilă netă în comparație cu costul, pe baza celor mai recente informații disponibile și a condițiilor de piață. Dacă e cazul, se înregistrează o ajustare de depreciere a stocurilor.

- *Provizioane pentru litigii*

Grupul analizează în mod regulat expunerea sa juridică pentru a stabili necesitatea înregistrării de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele și estimările sunt efectuate în legătură cu probabilitatea de a pierde dosarul, despăgubirea ce trebuie plătită și perioada de timp estimată până la efectuarea plății. Modificările în aceste asumări pot avea un impact semnificativ în valoarea provizionată. Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate în Notele 16, 20, 27.

g) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale la 30 iunie 2017.

Controlul este obținut când Grupul este expus, sau are drepturi, la randamentele variabile prin implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea să afecteze aceste randamente prin puterea sa în entitatea în care a investit. Grupul controlează o entitate în care a investit dacă, și numai dacă, grupul are:

- Putere asupra entității în care a investit (i.e., drepturile existente care îi conferă posibilitatea curentă de a direcționa activitățile relevante ale entității)
- Expunere sau drepturi la randamentele variabile prin implicarea sa în entitatea în care a investit
- Capacitatea de a utiliza puterea sa asupra entității în care a investit pentru a afecta valoarea acestor randamente

În general, există prezumția că o majoritate a drepturilor de vot determină controlul. Pentru a sprijini această prezumție și atunci când Grupul are mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare, grupul consideră toate faptele și circumstanțele relevante în a evalua dacă acesta are putere asupra entității în care a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alți detinatori de voturi în entitate
- Drepturile care decurg din alte acorduri contractuale
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturi de vot potențiale

Grupul reevaluează dacă deține controlul sau nu asupra entității în care a investit dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări asupra unuia sau mai multor elemente din cele trei elemente de control.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimată în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Suma în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

O filială este consolidată începând cu momentul în care Grupul obține control asupra filialei și încetează să fie consolidată când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau eliminate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care acest control încetează.

Profitul sau pierderea și fiecare element al rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ale societății mamă a Grupului și Intereselor care nu controlează, chiar dacă conduc la un sold negativ al Intereselor care nu controlează. Dacă este necesar, sunt făcute ajustări asupra situațiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile contabile a acestora în conformitate cu politicile contabile ale Grupului.

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

O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fără o pierdere a controlului, se contabilizează ca o tranzacție de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, dărecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii în timp ce orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în profit sau pierdere. Orice investiție păstrată este recunoscută la valoarea justă.

h) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi sunt înregistrate folosind metoda achiziției. Costul unei achiziții este măsurat ca fiind totalul contraprestății transferate, măsurată la valoarea justă la data achiziției și suma aferentă oricărui interes care nu controlează în societatea achiziționată. Pentru fiecare combinație de întreprinderi, cumpărătorul măsoară interesele care nu controlează în societatea achiziționată fie la valoarea justă fie la partea proporțională în activele nete identificabile ale societății achiziționate. Costurile de achiziție suportate sunt considerate cheltuieli și incluse în cheltuieli administrative.

În cazul în care Grupul a achiziționat o societate, acesta evaluează activele financiare și datoriile asumate pentru o clasificare corespunzătoare și o desemnare, în conformitate cu termenii contractuali, condițiilor economice și a condițiilor pertinente la data achiziției.

În cazul în care o combinație de întreprinderi se realizează în etape, orice interes de capitaluri proprii deținute anterior este reevaluat la data de achiziție la valoare justă și orice câștig sau pierdere este recunoscut în profit sau pierdere.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost, reprezentând surplusul dintre costul aferent combinării de întreprinderi și cota parte a Grupului din valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente ale filialei achiziționate. Dacă costul de achiziție este mai mic decât valoarea justă a activelor nete ale societății achiziționate, Grupul analizează dacă au fost identificate corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate și sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care să fie recunoscute la data achiziției. Dacă după reevaluare, valoarea justă a activelor nete este în continuare mai mare decât costul de achiziție, diferența este recunoscută în contul de profit și pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei Unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de combinație.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 portului 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

Recunoasterea 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 derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficienta 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 atribuite 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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea 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. Activele 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 darecunoscuta, 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 reclasificate 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 reclasifice aceste active financiare, daca managementul are capacitatea si intentia sa mentina activele in viitorul previzibil sau pana la maturitate.

Pentru un activ financiar reclasificat din categoria activelor disponibile pentru vanzare, valoarea justa la data reclasificarii 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 recunoscuta in capitalurile proprii este reclasificata in contul de profit si pierdere.

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 deprecierii 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Dovezile deprecierii 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 schimburi privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

ii. Datoriile financiare

Recunoasterea 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 atribuite 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

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

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 performantelor 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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)

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 - 60 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

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 cheltuielile aferente 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 efectuării lor.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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. Modificarile ale costurilor viitoare estimate sunt adaugate sau deduse din costul activelor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 localitatilor 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.

Actiunile 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.

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

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 locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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)

p) Creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de deprecieri. 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, disponibilitul 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 achizitiilor, 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 vanzarilor, 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 criteriile 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:

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

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 datonile sunt derecunoscute si prin procesul de amortizare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2a))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

t) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte componentă a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării. Costurile îndatorării cuprind dobânda și alte costuri pe care entitatea le suportă în legătură cu fondurile împrumutate.

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Grupul plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu deține suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și trecută. Contribuțiile se înregistrează ca o cheltuială în aceeași perioadă în care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă în anumite entități din Grup, angajații au dreptul la anumite beneficii la pensionare, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați în cadrul acestor entități la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numărului de angajați în entitățile Grupului și estimărilor actuariale ale datoriei viitoare. La data raportării aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate.

Grupul nu are alte obligații cu privire la pensii viitoare, planuri de sănătate sau alte costuri aferente angajaților săi.

v) Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creanțele și datorile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Grupul operează și generează venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri este recunoscut în capitaluri și nu în contul de profit și pierdere. Managementul evaluează periodic declarațiile de impunere în legătură cu situațiile când normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretări și stabilește provizioane când este necesar.

Impozitul pe profitul amânat

Impozitul pe profitul amânat este evidențiat folosind metoda datoriei bilanțiere cu privire la diferențele temporare dintre baza impozabilă a activelor și datoriei din situațiile financiare și valoarea contabilă netă a acestora.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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)

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 intrinderi, 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 anulara 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 creditul fiscal 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 intrinderi, 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 diminuat corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

- 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimata 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)

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datorilor 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 titel 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 titelului si produselor petroliere. Deasemenea Grupul utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap-uri si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate fluctuatiei cursului valutar.

In cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Grupul trateaza partea nerealizata ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii in situatia pozitiei financiare cu un impact corespunzator asupra cheltuielilor financiare. Folosirea Instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Grupului aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii Instrumentelor financiare derivate.

Grupul calculeaza castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru pozitile deschise zilnic.

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.

Modificarea valorii juste a Instrumentelor financiare concepute si eficiente in acoperirea riscului fluxurilor de numerar sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, iar partea ineficienta a acestor instrumente financiare este recunoscuta in contul de profit si pierdere al perioadei.

In ceea ce priveste acoperirea riscului asociat tranzactiilor preconizate, politica Grupului este de a folosi instrumente financiare de acoperire a riscului fluxului de numerar. Daca rezultatul procesului de acoperire a riscurilor este recunoscut ca un activ sau pasiv, in acel moment castigurile si pierderile asociate care au fost recunoscute ca si capital sunt incluse in valoare initiala a activului sau pasivului. Pentru operatiunile care nu rezulta in recunoasterea unui activ sau pasiv, sumele recunoscute anterior ca si capitaluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care elementele pentru care s-a facut operatiunea de acoperire a riscurilor au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli.

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, care nu sunt utilizate in acoperirea riscului fluxului de numerar, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

Pentru contractele de tip futures (atat contracte de vanzare cat si cumparare), utilizate pentru produsele petroliere, veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 18).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cota 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 Roman. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2016, iar cea pentru 2017 a fost primita la 24 februarie 2017. 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 2017). 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.

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Suma exprimate in USD

	<u>Programe informatice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	33.528.262	38.536.728	2.357.408	74.422.398
Cresteri	2.418	63.716	1.790.316	1.858.450
Transferuri din imobilizari in curs	(72.269)	170.836	(98.567)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(26.805)	(26.805)
Sold final la 31 decembrie 2016	<u>33.458.411</u>	<u>38.771.280</u>	<u>4.022.352</u>	<u>76.252.043</u>
Cresteri	902	30.444	43.159	74.505
Transferuri din imobilizari in curs	37.861	96.565	(134.426)	-
Transferuri si reclasificari*	638.453	275.306	16.364	930.123
Sold final la 30 iunie 2017	<u>34.135.627</u>	<u>39.173.595</u>	<u>3.947.449</u>	<u>77.256.671</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	(32.515.882)	(34.703.944)	(523.380)	(67.743.206)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(552.315)	(690.760)	-	(1.243.075)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	158.713	(158.713)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	<u>(32.909.484)</u>	<u>(35.553.417)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(68.986.281)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(339.648)	(371.912)	-	(711.560)
Sold final la 30 iunie 2017	<u>(33.249.132)</u>	<u>(35.925.329)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(69.697.841)</u>
Valoarea contabila neta				
La data de 31 decembrie 2016	<u>548.927</u>	<u>3.217.863</u>	<u>3.498.972</u>	<u>7.265.762</u>
La data de 30 iunie 2017	<u>886.495</u>	<u>3.248.266</u>	<u>3.424.069</u>	<u>7.558.830</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

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

Suma exprimate in RON

	<u>Programe informatica</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold Initial la 1 Ianuarie 2016	133.828.058	153.819.350	9.409.594	297.057.002
Cresteri	9.651	254.322	7.146.046	7.410.019
Transferuri din imobilizari in curs	(288.482)	681.892	(393.430)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(108.992)	(108.992)
Sold final la 31 decembrie 2016	<u>133.549.247</u>	<u>154.755.564</u>	<u>16.055.218</u>	<u>304.360.029</u>
Cresteri	3.600	121.517	172.269	297.386
Transferuri din imobilizari in curs	151.122	385.439	(536.561)	-
Transferuri si reclasificari*	2.548.385	1.098.884	65.317	3.712.586
Sold final la 30 Iunie 2017	<u>136.252.354</u>	<u>156.361.404</u>	<u>15.756.243</u>	<u>308.370.001</u>
Amortizare cumulata				
Sold Initial la 1 Ianuarie 2016	(129.787.143)	(138.520.792)	(2.089.071)	(270.397.006)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.204.565)	(2.757.169)	-	(4.961.734)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	633.503	(633.503)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	<u>(131.358.205)</u>	<u>(141.911.464)</u>	<u>(2.089.071)</u>	<u>(275.358.740)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.355.705)	(1.484.487)	-	(2.840.192)
Sold final la 30 Iunie 2017	<u>(132.713.910)</u>	<u>(143.395.951)</u>	<u>(2.089.071)</u>	<u>(278.198.932)</u>
Valoarea contabila neta				
La data de 31 decembrie 2016	<u>2.191.042</u>	<u>12.844.100</u>	<u>13.966.147</u>	<u>29.001.289</u>
La data de 30 Iunie 2017	<u>3.538.444</u>	<u>12.965.453</u>	<u>13.667.172</u>	<u>30.171.069</u>

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 Iunie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost de USD 82.871.706 (RON: 330.782.416).

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 2016 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Suma exprimate in USD

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalari si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2016	968.134.261	1.189.432.815	122.759.947	73.815.700	2.354.142.723
Achizitii	-	105.966	988.499	58.491.759	59.586.224
Transferuri din imobilizari in curs	11.851.455	12.568.200	4.443.607	(28.863.262)	-
iesiri	(1.532.984)	(9.998.145)	(3.086.799)	(19.982)	(14.635.890)
Transferuri si reclasificari*	(8.347)	(28.084)	34.431	(118.839)	(118.839)
La 31 decembrie 2016	978.444.385	1.192.084.752	125.139.685	103.305.396	2.398.974.218
Achizitii	-	95.615	417.702	28.137.169	28.650.486
Transferuri din imobilizari in curs	7.238.399	6.553.233	2.203.840	(15.995.472)	-
iesiri	-	(842.670)	578.362	(836)	(265.144)
Transferuri si reclasificari*	-	(943.072)	-	(40.056)	(983.128)
La 30 iunie 2017	985.682.784	1.196.947.858	128.339.589	115.406.201	2.426.376.432
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2016	(459.512.758)	(594.783.545)	(95.642.159)	(28.923.732)	(1.178.862.194)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(26.044.186)	(63.416.508)	(5.074.257)	-	(94.534.949)
Amortizarea aferenta activelor cedate	576.718	9.953.103	2.392.487	-	12.922.308
Ajustari de depreciere	-	-	-	(351.877)	(351.877)
Transferuri si reclasificari*	(141.778)	124.979	16.212	-	(593)
La 31 decembrie 2016	(485.122.004)	(648.121.975)	(98.307.717)	(29.275.609)	(1.260.827.305)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(13.225.758)	(30.398.314)	(2.794.328)	-	(46.418.398)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	216.561	20.759	-	237.320
La 30 iunie 2017	(498.347.762)	(678.303.728)	(101.081.284)	(29.275.608)	(1.307.008.383)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016	493.322.381	543.962.777	26.831.968	74.029.787	1.138.146.913
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2017	487.335.022	518.644.130	27.258.305	86.130.592	1.119.368.049

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalari si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>					
La 1 ianuarie 2016	<u>3.864.307.903</u>	<u>4.747.621.081</u>	<u>489.996.328</u>	<u>294.635.367</u>	<u>9.396.560.679</u>
Achizitii	-	422.963	3.945.594	233.469.856	237.838.413
Transferuri din imobilizari in curs	47.305.083	50.165.970	17.736.657	(115.207.710)	-
iesiri	(6.118.906)	(39.899.613)	(12.320.958)	(79.678)	(58.419.155)
Transferuri si reclasificari*	(33.317)	(104.114)	137.431	(474.346)	(474.346)
La 31 decembrie 2016	<u>3.905.460.763</u>	<u>4.758.206.287</u>	<u>499.495.052</u>	<u>412.343.488</u>	<u>9.575.505.591</u>
Achizitii	-	381.647	1.687.258	112.309.510	114.358.415
Transferuri din imobilizari in curs	28.892.070	28.157.230	8.796.627	(63.845.927)	-
iesiri	-	(3.363.517)	2.308.532	(3.337)	(1.058.322)
Transferuri si reclasificari*	-	(3.764.272)	-	(159.884)	(3.924.156)
La 30 iunie 2017	<u>3.934.352.833</u>	<u>4.777.617.375</u>	<u>512.267.469</u>	<u>460.643.851</u>	<u>9.684.881.528</u>
<i>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2016	<u>(1.834.145.174)</u>	<u>(2.374.078.520)</u>	<u>(381.755.679)</u>	<u>(115.449.076)</u>	<u>(4.705.428.449)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(103.955.368)	(253.126.984)	(20.253.897)	-	(377.336.249)
Amortizarea aferenta activelor cedate	2.301.970	39.727.811	9.549.612	-	51.579.393
Ajustari de depreciere	-	-	-	(1.404.517)	(1.404.517)
Transferuri si reclasificari*	-565.907	498.830	64.710	-	(2.367)
La 31 decembrie 2016	<u>(1.936.364.479)</u>	<u>(2.586.978.863)</u>	<u>(392.395.253)</u>	<u>(116.853.593)</u>	<u>(5.032.592.188)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(52.790.613)	(121.334.870)	(11.153.552)	-	(185.279.035)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	864.403	82.860	-	947.263
La 30 iunie 2017	<u>(1.989.155.092)</u>	<u>(2.707.449.330)</u>	<u>(403.465.945)</u>	<u>(116.853.593)</u>	<u>(5.216.923.960)</u>
<i>Valoarea contabila neta</i>					
La 31 decembrie 2016	<u>1.969.096.284</u>	<u>2.171.227.424</u>	<u>107.099.799</u>	<u>295.489.896</u>	<u>4.542.913.403</u>
La 30 iunie 2017	<u>1.945.197.741</u>	<u>2.070.168.045</u>	<u>108.801.524</u>	<u>343.790.258</u>	<u>4.467.957.568</u>

In 2017, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,983 milioane USD (RON 3,924 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

• *Imobilizari in curs*

In anul 2016 in Rompetrol Downstream au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 6,1 milioane USD (2015: 6,2 milioane USD) pentru proiectul de rebranding pentru modernizarea statiilor Downstream.

In anul 2016 din totalul achizitiilor de imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: programe de optimizare specifica in rafinarie in valoare de 7,65 milioane USD, autorizari ISCIR in valoare de 4,93 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 4,3 milioane USD, revizie rafinarie pentru anul 2017 in valoare de 3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In anul 2016 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,9 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 5 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 5,8 milioane USD, si revizie rafinarie 2017 in valoare de 2,8 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

In anul 2017 din totalul achizitiilor de immobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: revizie rafinarie pentru anul 2017 in valoare de 11,04 milioane USD si pentru petrochimie 2 milioane USD, autorizatii ISCIR in valoare de 4,96 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 2,55 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

- Iesiri

In 2016, din totalul activelor cedate in valoare de 14,6 milioane USD, 9,5 milioane USD reprezinta schimbarea catalizatorilor pentru Rompetrol Rafinare S.A. si 4,9 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 anii incheiati la data de 30 iunie 2017 si respectiv 31 decembrie 2016 nu au fost contractate credite in mod specific pentru investitii - nu au fost capitalizate costuri de indatorare.

- Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari

In 2017 si 2016 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- Deprecierea

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de deprecieri 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 2016 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

- Mijloace fixe gajate

Grupul a gajat immobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 407,44 milioane USD (2016: USD 420,29 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a immobilizarilor corporale la 31 decembrie 2016 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 2016 valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 815 milioane USD, Petrochimie 110 milioane USD, Downstream 192 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rompetrol Refineries 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 9,6% (2015: 9,8%), 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 8,1% (2015:8,3).

Petrochemicals

Petrochemicals UGN include activitatea petrochimica a grupului care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefina 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 9,6% (2015: 9,8%), 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 8,1% (2015:8,3).

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 9,6% (2015: 9,8%), 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 8,1% (2015: 8,3%).

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.

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

	2017	2018	2019	2020	2021
Rafinariile	2,1%	2,6%	5,5%	4,9%	5,6%
Petrochemicals	-0,9%	-0,8%	2,7%	0,3%	3,4%
Downstream Romania	2,7%	2,6%	4,4%	4,0%	3,9%

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului, Suma în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2e))

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investiții în filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt după cum urmează:

Societate	Domeniu de activitate	Participare efectivă la 30 iunie 2017	Control la 30 iunie 2017	Participare efectivă la 31 decembrie 2016	Control la 31 decembrie 2016
Rompelrol 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; depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompelrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompelrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

Dreptul efectiv de proprietate al Grupului la în considerare participarea indirectă ponderată cu gradul de deținere de către Grup a acționarului indirect și acest procent este folosit în consolidare, în timp ce controlul unei entități la în considerare întregul interes controlat direct și indirect.

b) Investiții disponibile în vederea vânzării

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	USD	USD	RON	RON
Alte investiții	18.583	18.583	79.968	79.968
Total	18.583	18.583	79.968	79.968

Alte investiții se referă la investiții în companii din România, deținute pe termen lung, pentru potențialul de creștere.

8. STOCURI, NET

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	USD	USD	RON	RON
Titel și alte materii prime	89.502.937	110.510.568	357.250.973	441.102.932
Produse finite	89.774.904	69.858.959	358.336.529	278.842.035
Producție în curs de execuție	27.980.381	28.704.734	111.883.691	114.574.946
Piese de schimb	16.443.226	16.612.033	65.633.137	66.306.930
Alte materiale consumabile	5.122.396	5.583.758	20.446.044	22.287.570
Marfuri	8.219.330	6.787.215	32.807.456	27.091.169
Alte stocuri	8.720.686	8.725.268	34.808.618	34.826.907
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(19.606.816)	(16.690.970)	(78.260.606)	(66.622.007)
	<u>226.157.044</u>	<u>230.091.565</u>	<u>902.705.842</u>	<u>918.410.482</u>

Traducerea în limba engleză este doar cu scop informativ. Textul în limba română este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de plata 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 plata 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 48,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2017	2018	2019	2020	2021
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,1%	1,3%	2,8%	2,6%	2,9%

Petrochemicals

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 62,5%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2017	2018	2019	2020	2021
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	-0,3%	-0,3%	1,0%	0,1%	1,3%

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 67,2%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2017	2018	2019	2020	2021
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,9%	0,8%	1,5%	1,3%	1,3%

* Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimata in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 29))

8. STOCURI, NET (continuare)

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2017 si 2016 este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizion la 1 Ianuarie	(16.690.970)	(19.479.973)	(66.622.007)	(77.754.312)
Provizion de inregistrat	(2.737.931)	(6.103.255)	(10.928.452)	(24.361.142)
Reduceri	-	111.172	-	443.743
Reluarea provizionului	(177.915)	8.781.086	(710.147)	35.049.704
Provizion la 30 iunie / 31 decembrie	(19.606.816)	(16.690.970)	(78.260.606)	(66.622.007)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta rafinarilor si petrochimiei.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 109,45 milioane USD (2016: 170,16 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 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	284.149.351	252.476.726	1.134.182.135	1.007.760.852
Avansuri platite furnizorilor	5.846.104	9.141.906	23.334.724	36.489.918
Debitori diversi	34.048.047	31.018.813	135.902.780	123.811.592
TVA de recuperat	16.588	71.450	66.211	285.193
Alte creante	167.496.441	87.603.703	668.562.044	349.670.181
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(101.520.661)	(92.735.110)	(405.219.718)	(370.152.192)
	<u>390.035.870</u>	<u>287.577.488</u>	<u>1.556.828.176</u>	<u>1.147.855.544</u>

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

In categoria debitori diversi in anul 2017 sunt inclusi 23,88 milioane USD (2016: 20,99 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare pentru taxe anti-dumping si compensatorii in legatura cu importul de biodiesel; si 2,97 milioane USD (2016: 2,75 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF, ca urmare a raportului general de inspectie fiscala care acopera perioada 2007-2010, precum si o suma suplimentara de 3,4 milioane USD (2016: 3,2 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare catre Primaria Navodari ca urmare a controlul fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 27).

Din soldul pentru alte creante in suma de 167,5 milioane USD, 28,2 milioane USD (2016: 24,74 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream si 101,66 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream (86,9 milioane USD) si Rompetrol Gas (14,67 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize da primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 11,36 milioane USD (2016: 13,8 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>
	USD	2016 USD	RON	2016 RON
Debitori diversi	34.048.047	31.018.813	135.902.780	123.811.592
Alte creante	167.496.441	87.603.703	668.562.044	349.670.181
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(30.118.549)	(26.520.402)	(120.218.188)	(105.856.183)

Din suma totala de pe linia de alte creante si debitori diversi in valoare de 201,5 milioane USD (2016: 118,6 milioane USD), 30,11 milioane USD sunt provizionati (2016: 26,56 milioane USD provizionati).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>
	USD	2016 USD	RON	2016 RON
Sold la inceputul anului	(92.735.110)	(93.925.432)	(370.152.192)	(374.903.362)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(676.957)	(1.347.495)	(2.702.074)	(5.378.526)
Provizioane reverse	389.450	2.049.147	1.594.405	8.179.170
Diferente de curs valutar	(8.508.044)	488.670	(33.959.857)	1.950.526
Sold la sfarsitul anului	(101.520.661)	(92.735.110)	(405.219.718)	(370.152.192)

Creante comerciale in valoare de 104,77 milioane USD (418,18 milioane RON) la 30 iunie 2017, respectiv in valoare de 132,18 milioane USD (527,6 milioane RON) la 31 decembrie 2016, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 15).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

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

10.CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> <u>USD</u>	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> <u>RON</u>
Conturi la banci	5.254.980	14.472.800	20.975.253	57.768.181
Casa	1.212.314	1.196.646	4.838.951	4.776.413
Alte valori si avansuri de trezorerie	340.051	140.852	1.357.314	562.211
	<u>6.807.345</u>	<u>15.810.298</u>	<u>27.171.518</u>	<u>63.106.805</u>

In conturile la banci sunt incluse 1,75 milioane USD (6,99 milioane RON) la 30 iunie 2017, respectiv 1,54 milioane USD (6,14 milioane RON) la 31 decembrie 2016, 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.

11.CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, 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 2017 si 31 decembrie 2016:

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	3.029.769.048
Statul roman reprezentat de Ministerul				
Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.814.555.597
Rompelrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	407.454.823
Rompelrol Well Services S.A.	0,05%	2.188.030	729.197	3.137.953
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	42.204.305
Total	100%	4.410.920.571	1.463.323.897	6.297.121.726

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2017 si 2016.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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)

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 la 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 Downstream) 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 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

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> RON
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	127.850.463	-	510.315.123
Rompelrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Creditele au fost transferate in imprumuturi pe termen scurt.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	65.556.435	-	261.668.510
Rompelrol Rafinare: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Creditele au fost transferate in imprumuturi pe termen scurt.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	(244.093)	-	(974.297)
Total	=	<u>193.162.805</u>	=	<u>771.009.336</u>
	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2017</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> RON
Un an sau mai putin - principal	-	244.093	-	974.297
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	=	<u>193.162.805</u>	=	<u>771.009.336</u>
Total	=	<u>193.162.805</u>	=	<u>771.009.336</u>

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 2017

(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))

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII (continuare)

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizantilor corporale in valoare de 407,44 milioane USD (2016: 420,29 milioane USD), stocurilor in valoare de 109,45 milioane USD (2016: 170,16 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 104,77 milioane USD (2016: 132,18 milioane USD).

Imprumutul sindicalizat de la Raiffeisen/BCR/ING/Unicredit este asigurat cu o garantie 200 milioane USD de catre NC KazMunayGas JSC, avand o maturitate de 5 ani.

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 30 iunie in 2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

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</u> <u>2017</u>	<u>31</u> <u>Decembrie</u> <u>2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>31</u> <u>Decembrie</u> <u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Creante privind impozit pe profit amanat	(63.468.579)	(63.468.579)	(253.334.834)	(253.334.834)
Datorii privind impozit pe profit amanat	<u>306.570</u>	<u>306.570</u>	<u>1.223.674</u>	<u>1.223.674</u>
Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net	(63.162.009)	(63.162.009)	(252.111.160)	(252.111.160)

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

USD

<u>2017</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	125.006.263	-	-	125.006.263
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	-	-	(65.525.531)
Pierderi fiscale	(454.374.481)	-	-	(454.374.481)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creante)/datorii	<u>(394.762.555)</u>	=	=	<u>(394.762.555)</u>
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	20.001.002	-	-	20.001.002
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	-	-	(10.484.085)
Pierderi fiscale	(72.699.917)	-	-	(72.699.917)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(63.162.009)</u>	=	=	<u>(63.162.009)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

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

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

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	196.533	-	-	196.533
Imobilizari corporale	498.962.499	-	-	498.962.499
Stocuri	329.774	-	-	329.774
Provizioane	(261.545.157)	-	-	(261.545.157)
Pierderi fiscale	(1.813.635.741)	-	-	(1.813.635.741)
Altele	(2.646)	-	-	(2.646)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	<u>(1.575.694.738)</u>	=	=	<u>(1.575.694.738)</u>
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	31.445	-	-	31.445
Imobilizari corporale	79.834.000	-	-	79.834.000
Stocuri	52.764	-	-	52.764
Provizioane	(41.847.225)	-	-	(41.847.225)
Pierderi fiscale	(280.181.721)	-	-	(280.181.721)
Altele	(423)	-	-	(423)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(252.111.160)</u>	=	=	<u>(252.111.160)</u>

USD

<u>2016</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	102.946.669	22.059.594	-	125.006.263
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	-	-	(65.525.531)
Pierdere fiscala	(410.561.444)	(43.813.038)	-	(454.374.482)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	<u>(373.009.112)</u>	<u>(21.753.444)</u>	=	<u>(394.762.556)</u>
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	16.471.467	3.529.535	-	20.001.002
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	-	-	(10.484.085)
Pierdere fiscala	(65.689.831)	(7.010.086)	-	(72.699.917)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(59.681.458)</u>	<u>(3.480.551)</u>	=	<u>(63.162.009)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

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

RON

2016	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultat ul reportat	Sold final
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	196.533	-	-	196.533
Imobilizari corporale	410.911.629	88.050.869	-	498.962.498
Stocuri	329.774	-	-	329.774
Provizioane	(261.545.157)	-	-	(261.545.157)
Pierdere fiscala	(1.638.756.004)	(174.879.741)	-	(1.813.635.745)
Altele	(2.646)	-	-	(2.646)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	<u>(1.488.865.871)</u>	<u>(86.828.872)</u>	=	<u>(1.575.694.743)</u>
<i>Efectul impozitului amanat</i>				
Imobilizari necorporale	31.445	-	-	31.445
Imobilizari corporale	65.745.861	14.088.139	-	79.834.000
Stocuri	52.764	-	-	52.764
Provizioane	(41.847.225)	-	-	(41.847.225)
Pierdere fiscala	(262.200.960)	(27.980.761)	-	(290.181.721)
Altele	(423)	-	-	(423)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(238.218.538)</u>	<u>(13.892.622)</u>	=	<u>(252.111.160)</u>

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 (vezi nota 22). Managementul considera ca si profit impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

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

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat nu pot fi compensate intre companii in Romania. Legea fiscala din Romania nu defineste conceptul de "Grup Fiscal".

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si da prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 26))

14.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>USD</u>	<u>2016</u>	<u>RON</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Datorii comerciale	654.717.772	628.497.691	2.613.305.992	2.508.648.539
Avansuri primite de la clienti	27.474.658	21.064.941	109.665.095	84.080.712
Fond special pentru produse petroliere	6.904.954	6.404.729	27.561.124	25.564.476
TVA de plata	30.698.848	27.329.857	122.534.452	109.087.124
Impozit pe profit de plata	674.035	185.336	2.690.411	739.769
Taxe de plata	436.218	(620.103)	1.741.164	(2.475.141)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	2.973.047	2.891.425	11.866.917	11.541.123
Venituri inregistrate in avans	4.867.306	5.801.985	19.427.852	23.158.543
Alte datorii	151.026.181	97.015.834	602.820.922	387.238.701
Total	<u>879.855.508</u>	<u>788.571.675</u>	<u>3.511.943.264</u>	<u>3.147.583.846</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 2017 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 137 milioane USD, Romoil 1,3 milioane USD si Rompetrol Quality Control S.R.L 0,8 milioane USD, Rompetrol Downstream si Rompetrol Gas au un sold pozitiv de 86,99 milioane USD, respectiv 14,67 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 3,66 milioane USD (2016: 3,45 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA 30 Iunie 2017

(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))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumutul de la banci:

	30 iunie 2017 USD	31 decembrie 2016 USD	30 iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Bancpost				
Rompelrol Rafinara 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.	51.532.114	20.644.165	205.690.434	82.401.184
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank				
Rompelrol Rafinara: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Creditile au fost transferate din imprumutul pe termen lung.	103.962.315	-	414.965.580	-
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank				
Rompelrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Creditile au fost transferate din imprumutul pe termen lung.	81.229.100	-	324.225.953	-
Dobanda de plata	193.694	-	773.928	-
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	244.093	-	974.297
	236.917.423	20.888.258	945.655.895	83.375.481

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017
(Suma exprimate in USD reprezentand moneda functionala si da prezentare a grupului. Suma in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	30 Iunie 2017 USD	31 decembrie 2016 USD	30 Iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Imprumuturi de la actionari al fiiile carii afiliate				
KMG International N.V.				
Rompelrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 250 mil USD, scadenta 31 decembrie 2017; cecul de creanta, garantat de catre reala mobilara asupra activelor circulante, garantat de catre reala mobilara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoli; garantat de catre reala mobilara asupra conturilor la banca.	166.837.516	196.086.903	685.931.945	782.601.043
Rompelrol Financiel Group				
Rompelrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 28,81 milioane scadenta pe 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	28.811.224	26.723.677	115.000.001	106.667.557
KMG International N.V.				
Rompelrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 38,2, scadenta 31 decembrie 2017, cu posibilitatea prelungirii automate cu acordul ambelor parti.	17.261.257	17.261.257	68.898.307	68.898.307
Midia Marine Terminal				
Rompelrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	7.000.000	7.000.000	27.940.500	27.940.500
Rompelrol Well Services S. A				
Rompelrol 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 2017. Imprumutul este garantat cu un bilat la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.256.921	3.020.937	13.000.000	12.059.070
Rompelrol Well Services S. A				
Rompelrol 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 2017. Imprumutul este garantat cu un bilat la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	2.805.963	2.602.654	11.200.001	10.389.493
Rompelrol Well Services S. A				
Rompelrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 14 Iulie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilat la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	1.753.727	1.626.659	7.000.001	6.492.803
Rompelrol Well Services S. A				
Rompelrol 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 2017. Imprumutul este garantat cu un bilat la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	776.650	720.377	3.099.998	2.875.385
Dobanda de plata	5.229.851	13.231.505	20.874.949	52.613.552
	233.733.189	266.253.589	932.945.702	1.070.735.716

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

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

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 iunie 2017.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 3,3% (2016: 2,98%), RON 4,32% (2016: 4,20%) si USD 2,14% (2016: 3,17%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 407,44 milioane USD (2016: 420,29 milioane USD), stocurilor in valoare de 109,45 milioane USD (2016: 170,16 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 104,77 milioane USD (2016: 132,18 milioane USD).

16. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	74.981.195	76.429.343	299.287.439	305.067.723
Total provizioane	<u>74.981.195</u>	<u>76.429.343</u>	<u>299.287.439</u>	<u>305.067.723</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2017</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2017</u>
Provizion pentru beneficiu pensionara	6.958.404	-	6.958.404
Provizion pentru restructurare	13.486	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	65.595.731
Alte provizioane	3.881.722	(1.448.148)	2.413.574
Total	<u>76.429.343</u>	<u>(1.448.148)</u>	<u>74.981.195</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2017</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2017</u>
Provizion pentru beneficiu pensionara	27.774.470	-	27.774.470
Provizion pentru restructurare	53.829	-	53.829
Provizion pentru mediu	261.825.361	-	261.825.361
Alte provizioane	15.414.063	(5.780.284)	9.633.779
Total	<u>305.067.723</u>	<u>(5.780.284)</u>	<u>299.287.439</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

16. PROVIZIOANE (continuare)

Miscarea in alte provizioane din anul 2017 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (1,45 milioane USD).

USD	<u>La 1 ianuarie 2016</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituii in an</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2016</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	6.550.536	1.029.432	(621.564)	-	6.958.404
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	-	-	65.595.731
Alte provizioane	6.876.964	-	-	(3.015.242)	3.861.722
Total	79.036.717	1.029.432	(621.564)	(3.015.242)	76.429.343

RON	<u>La 1 ianuarie 2016</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituii in an</u>	<u>Reclasificari intre categoriile de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2016</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	26.146.464	4.108.978	(2.480.972)	-	27.774.470
Provizion pentru restructurare	53.829	-	-	-	53.829
Provizion pentru mediu	261.825.361	-	-	-	261.825.361
Alte provizioane	27.449.402	-	-	(12.035.339)	15.414.063
Total	315.475.056	4.108.978	(2.480.972)	(12.035.339)	305.067.723

Miscarea in alte provizioane din anul 2016 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (3 milioane USD), pentru mai multe detalii a se vedea nota 20.

In perioadele anterioare a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 67,35 milioane USD. Compania a revizuit provizionul la 31 decembrie 2016 iar diferenta rezultata a fost imateriala. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2017/ cel mai tarziu in primul trimestru din 2018. Dupa contractarea lucrarilor de reabilitare, o mai buna estimare a costurilor va fi disponibila iar acest lucru se va reflecta si in situatiile financiare ale anului 2017.

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 2017

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

17. VENITURI

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	1.451.182.561	1.542.073.977	5.792.395.192	6.155.188.279
Venituri brute din vanzarea de marfuri	150.062.701	36.622.179	598.975.271	146.177.427
Venituri din productia petrochimica	79.882.304	90.459.745	318.850.216	361.070.072
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	101.890	609.686	406.694	2.433.482
Venituri din vanzarea de alte marfuri	30.699.891	26.296.512	122.538.615	104.962.528
Venituri din vanzarea de utilitati	940.839	960.675	3.755.359	3.834.534
Venituri din transport	696.940	634.809	2.781.836	2.533.840
Venituri din chirii si alte servicii	4.847.449	4.967.431	19.348.593	19.827.501
Cifra de afaceri bruta	1.718.414.575	1.702.624.994	6.859.051.776	6.796.027.663
Minus taxe aferente vanzarii	(395.389.419)	(500.457.416)	(1.578.196.866)	(1.997.575.776)
Minus discounturi comerciale	(48.601.712)	(49.023.460)	(193.993.733)	(185.677.141)
Total	<u>1.274.423.444</u>	<u>1.153.144.118</u>	<u>5.086.861.177</u>	<u>4.602.774.746</u>

Veniturile totale au scazut in principal datorita scaderii pretului titeiului si al produselor petroliere.

18. COSTUL VANZARII

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	999.264.293	875.725.338	3.988.563.427	3.495.457.686
Consumabile si alte materiale	6.081.473	6.440.274	24.194.369	25.706.354
Utilitati	31.243.276	35.062.924	124.707.536	138.953.661
Cheltuieli cu personalul	11.162.440	12.059.859	44.554.879	48.136.927
Transport	76.438	69.580	305.102	277.729
Menținanta	10.012.991	11.714.482	39.966.854	46.758.355
Asigurari	662.192	852.757	2.643.139	3.403.780
Mediu	84.091	126.076	335.649	503.232
Altele	4.356.209	6.099.674	17.387.808	24.346.849
Costul productiei - cash	1.062.923.403	948.150.984	4.242.658.763	3.784.544.573
Amortizare	28.709.150	35.332.145	114.592.572	141.028.257
Costul productiei	1.091.632.553	983.483.109	4.357.251.335	3.925.572.830
Plus: variatia stocurilor	(69.552.907)	894.120	(277.620.428)	3.588.880
Minus: Productia proprie de imobilizari	(1.763.087)	(150.473)	(7.037.282)	(600.613)
Costul marfurilor petroliere revandute	129.328.167	28.445.128	516.213.379	105.555.728
Costul marfurilor petrochimice revandute	120.916	640.094	482.636	2.554.935
Costul altor marfuri vandute	24.600.415	22.879.220	98.192.556	91.322.407
Costul utilitatilor revandute	536.356	509.429	2.140.865	2.033.386
(Castiguri)/pierderi din derivate	1.020.476	(1.494.534)	4.073.230	(5.965.432)
Total	<u>1.175.922.809</u>	<u>1.033.467.093</u>	<u>4.693.686.291</u>	<u>4.124.844.413</u>

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 2017

(Sume exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2a))

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

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	9.759.429	10.222.512	38.954.761	40.803.157
Utilitati	2.186.155	1.961.016	8.726.038	7.827.395
Transport	21.598.831	20.417.545	86.211.734	81.486.631
Consultanta	12.881.395	12.504.061	51.416.088	49.909.959
Chirii	2.780.589	2.877.749	11.098.721	11.485.535
Consumabile	108.807	253.425	434.303	1.011.546
Marketing	1.668.302	1.536.703	6.659.027	6.133.750
Taxe	1.142.496	1.982.223	4.560.273	7.912.043
Posta si telecomunicatii	380.460	416.496	1.518.606	1.662.444
Asigurari	513.662	478.357	2.050.282	1.909.362
Cheltuieli IT	4.053.641	3.904.707	16.180.108	15.585.638
Cheltuieli de mediu	1.183.661	985.876	4.724.583	3.935.124
Reparatii	4.715.451	4.263.845	18.821.723	17.019.137
Alte cheltuieli	6.771.760	3.799.270	27.029.480	15.164.786
Cheltuieli înainte de amortizare	69.744.639	65.603.785	278.385.727	261.857.507
Cheltuieli cu amortizarea	18.420.807	12.998.514	73.526.651	51.883.569
Total	<u>88.165.446</u>	<u>78.602.299</u>	<u>351.912.378</u>	<u>313.741.076</u>

20.ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(27.824)	1.017	(111.059)	4.059
Venituri din vanzarea de active corporale	246.958	121.995	985.733	486.943
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(277.507)	(84.284)	(1.107.669)	(336.420)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	(2.915.846)	572.448	(11.638.599)	2.284.926
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	-	26.581	-	(106.098)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(1.700)	(4.392)	(6.786)	(17.531)
Alte cheltuieli	<u>75.517</u>	<u>737.132</u>	<u>301.426</u>	<u>2.942.263</u>
Total	<u>(2.900.402)</u>	<u>1.317.335</u>	<u>(11.576.954)</u>	<u>5.258.142</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

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

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(64.289)	(8.956)	(256.610)	(35.748)
Cheltuieli privind dobanzile	(14.888.774)	(8.752.744)	(59.428.541)	(34.936.578)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(4.806.537)	(4.562.794)	(19.185.292)	(18.212.392)
Comisioane bancare	(9.047.243)	(7.448.613)	(36.112.070)	(29.731.139)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	<u>1.034</u>	<u>(1.154)</u>	<u>4.127</u>	<u>(4.607)</u>
	(28.805.809)	(20.774.261)	(114.878.386)	(82.920.464)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	14.977.019	4.462.663	59.780.771	17.812.720
Alte venituri financiare	<u>159.562</u>	<u>171.801</u>	<u>638.892</u>	<u>684.945</u>
	15.136.581	4.634.264	60.417.663	18.497.665
Rezultat financiar, net	(13.669.228)	(16.139.997)	(54.560.723)	(64.422.799)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(3.414.272)	860.659	(13.628.067)	3.435.320
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	3.033.747	(4.669.428)	12.109.201	(18.638.022)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare nete	<u>(380.525)</u>	<u>(3.808.769)</u>	<u>(1.518.866)</u>	<u>(15.202.702)</u>
Total	(14.049.753)	(19.948.786)	(56.079.589)	(79.625.501)

Cheltuielile cu discount-urile acordate la incasare reprezinta reducerile financiare acordate de Rompetrol Downstream S.R.L. clientilor sai, pentru plata anticipata a creantelor. Pentru 2017, sumele au fost scazute din venituri nete.

22.IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2017 la fel ca in 2016.

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	415.070	471.982	1.656.752	1.883.916
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>415.070</u>	<u>471.982</u>	<u>1.656.752</u>	<u>1.883.916</u>

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 datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 13.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing (destacere). 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: rafinaria, petrochimie si marketing. Bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinaria si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinaria si petrochimie sunt prezentate impreuna.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2017 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	1.046.925.644	79.984.194	609.945.904	(462.432.298)	1.274.423.444
Costul vanzarii	<u>(1.008.539.465)</u>	<u>(88.370.140)</u>	<u>(552.766.422)</u>	<u>471.753.118</u>	<u>(1.175.922.909)</u>
Profit brut	38.386.179	(6.385.946)	57.179.482	9.320.820	98.500.535
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(27.648.086)	(4.445.546)	(47.094.495)	(8.977.339)	(88.165.446)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>(2.344.504)</u>	<u>(2.032)</u>	<u>(246.050)</u>	<u>(307.816)</u>	<u>(2.900.402)</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	8.393.609	(10.833.524)	9.838.937	35.665	7.434.687
Cheltuieli financiare, net	(11.323.511)	(437)	(2.344.310)	(970)	(13.669.228)
Rezultat net din diferente de curs valutar	(14.280.344)	5.331.125	8.568.894	-	(380.525)
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(17.210.246)	(5.502.836)	16.063.321	34.695	(6.615.066)
Impozitul pe profit	-	-	<u>(415.070)</u>	-	<u>(415.070)</u>
Profit/Pierdere neta	(17.210.246)	(5.502.836)	15.648.251	34.695	(7.030.136)
Amortizare	23.566.777	15.197.551	9.098.814	(733.184)	47.129.958

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	4.178.803.708	319.256.910	2.434.599.076	(1.845.798.517)	5.086.861.177
Costul vanzarii	<u>(4.025.585.275)</u>	<u>(344.746.414)</u>	<u>(2.206.367.173)</u>	<u>1.883.002.571</u>	<u>(4.693.696.291)</u>
Profit brut	153.218.433	(25.489.504)	228.231.903	37.204.054	393.164.886
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(110.357.255)	(17.744.397)	(187.977.677)	(35.833.049)	(351.912.378)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>(9.358.088)</u>	<u>(8.111)</u>	<u>(982.109)</u>	<u>(1.228.646)</u>	<u>(11.576.954)</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	33.503.090	(43.242.012)	39.272.117	142.359	29.675.554
Cheltuieli financiare, net	(45.197.794)	(1.744)	(9.357.313)	(3.872)	(54.560.723)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(56.999.993)</u>	<u>21.279.185</u>	<u>34.201.942</u>	-	<u>(1.519.866)</u>
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(68.694.697)	(21.964.571)	64.116.746	138.487	(26.404.035)
Impozitul pe profit	-	-	<u>(1.656.752)</u>	-	<u>(1.656.752)</u>
Profit/Pierdere neta	(68.694.697)	(21.964.571)	62.459.994	138.487	(28.060.787)
Amortizare	94.066.790	60.661.025	36.317.915	(2.926.503)	188.119.227

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 2017

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

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2017 Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinaria si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.646.631.622	224.537.913	(596.279.478)	1.274.890.059
Active circulante	385.367.417	355.741.128	(117.706.615)	623.401.930
TOTAL ACTIVE	2.031.999.039	580.279.041	(713.986.091)	1.898.291.989
Capitaluri proprii	869.734.637	202.908.106	(600.334.732)	472.308.011
Datorii pe termen lung	67.470.228	2.994.010	5.013.700	75.477.938
Datorii pe termen scurt	1.094.794.174	374.376.925	(118.665.059)	1.350.506.040
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.031.999.039	580.279.041	(713.986.091)	1.898.291.989
Investitii in imobilizari	27.488.741	1.306.899	(70.649)	28.724.991

<u>RON</u>	<u>Rafinaria si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.572.530.121	896.243.079	(2.380.049.528)	5.088.723.672
Active circulante	1.538.194.045	1.419.940.712	(469.825.951)	2.488.308.806
TOTAL ACTIVE	8.110.724.166	2.316.183.791	(2.849.875.479)	7.577.032.478
Capitaluri proprii	3.471.545.805	809.907.705	(2.396.236.082)	1.885.217.428
Datorii pe termen lung	269.307.416	11.950.590	20.012.183	301.270.189
Datorii pe termen scurt	4.369.870.945	1.494.325.496	(473.651.580)	5.390.544.861
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	8.110.724.166	2.316.183.791	(2.849.875.479)	7.577.032.478
Investitii in imobilizari	109.721.310	5.216.487	(281.996)	114.655.801

2016 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinaria</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	937.138.992	91.089.411	484.593.160	(359.657.445)	1.153.144.118
Costul vanzarii	(891.452.697)	(87.882.306)	(421.922.303)	367.850.213	(1.033.407.093)
Profit brut	45.686.295	3.187.105	62.670.857	8.192.768	119.737.025
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(21.262.051)	(3.943.957)	(44.832.487)	(8.563.804)	(78.602.299)
Alte cheltuieli/venituri operationale	4.293.934	6.097	(109.145)	(2.873.551)	1.317.335
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	28.718.178	(750.755)	17.729.225	(3.244.587)	42.452.061
Cheltuieli financiare, net	(13.072.424)	215.275	(2.540.786)	(742.082)	(16.139.997)
Rezultat net din diferente de curs valutar	(6.153.252)	1.527.968	816.515	-	(3.808.769)
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	9.492.502	992.488	16.004.974	(3.986.669)	22.503.295
Impozitul pe profit	-	-	(471.982)	-	(471.982)
Profit/Pierdere neta	9.492.502	992.488	15.532.992	(3.986.669)	22.031.313
Amortizare	32.849.863	7.804.043	8.714.574	(1.037.821)	48.330.659

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clientii care detin mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora fiind de 327,6 milioane usd in 2017 si 388,8 milioane in 2016.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	3.740.590.287	363.503.554	1.934.253.598	(1.435.572.693)	4.602.774.746
Costul vanzarii	<u>(3.558.233.440)</u>	<u>(350.782.224)</u>	<u>(1.684.102.872)</u>	<u>1.468.274.123</u>	<u>(4.124.844.413)</u>
Profit brut	182.356.847	12.721.330	250.150.726	32.701.430	477.930.333
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(84.867.477)	(15.742.304)	(178.948.872)	(34.182.423)	(313.741.076)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>17.139.238</u>	<u>24.336</u>	<u>(435.652)</u>	<u>(11.469.780)</u>	<u>5.258.142</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	114.628.608	(2.996.638)	70.766.202	(12.950.773)	169.447.399
Cheltuieli financiare, net	(52.178.580)	859.270	(10.141.467)	(2.982.022)	(64.422.789)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(24.560.706)</u>	<u>6.098.884</u>	<u>3.259.120</u>	=	<u>(15.202.702)</u>
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	37.889.322	3.961.516	63.883.855	(15.912.795)	89.821.898
Impozitul pe profit	=	=	<u>(1.883.916)</u>	=	<u>(1.883.916)</u>
Profit/Pierdere neta	37.889.322	3.961.516	61.999.939	(15.912.785)	87.937.982
Amortizare	131.120.228	31.149.838	34.784.222	(4.142.483)	192.911.825

2016 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	1.657.832.014	232.348.038	(596.927.621)	1.293.252.431
Active circulante	306.514.311	250.542.299	(23.571.919)	533.484.691
TOTAL ACTIVE	<u>1.964.346.325</u>	<u>482.890.337</u>	<u>(620.499.540)</u>	<u>1.826.737.122</u>
Capitaluri proprii	892.127.164	186.779.797	(600.282.699)	478.624.262
Datorii pe termen lung	132.948.441	132.115.687	5.013.700	270.075.828
Datorii pe termen scurt	939.272.720	163.994.853	(25.230.541)	1.078.037.032
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>1.964.346.325</u>	<u>482.890.337</u>	<u>(620.499.540)</u>	<u>1.826.737.122</u>
Investitii in imobilizari	37.037.111	24.560.868	(155.105)	61.442.674
Ajustari privind deprecierea imobilizariilor	-	(351.877)	-	(351.877)

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.617.236.484	927.417.195	(2.382.638.599)	5.162.017.080
Active circulante	<u>1.223.451.872</u>	<u>1.000.039.586</u>	<u>(94.087.312)</u>	<u>2.129.404.146</u>
TOTAL ACTIVE	<u>7.840.688.356</u>	<u>1.927.456.781</u>	<u>(2.476.723.911)</u>	<u>7.291.421.226</u>
Capitaluri proprii	3.560.925.575	745.531.560	(2.395.028.393)	1.910.428.742
Datorii pe termen lung	530.655.719	527.339.765	20.012.184	1.078.007.668
Datorii pe termen scurt	<u>3.749.107.062</u>	<u>654.585.456</u>	<u>(100.707.702)</u>	<u>4.302.884.816</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>7.840.688.356</u>	<u>1.927.456.781</u>	<u>(2.476.723.911)</u>	<u>7.291.421.226</u>
Investitii in imobilizari	147.833.632	98.033.902	(619.102)	245.248.432
Ajustari privind deprecierea imobilizariilor	-	(1.404.517)	-	(1.404.517)

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

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 2017

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

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Romania	801.258.223	643.272.461	3.198.222.197	2.557.622.028
Export	473.165.221	509.871.657	1.888.638.960	2.035.152.718
din care				
Produse petroliere	433.006.895	456.138.690	1.728.347.022	1.820.669.597
Produse petrochimice	40.158.326	53.734.967	160.291.958	214.483.121
Total	<u>1.274.423.444</u>	<u>1.153.144.118</u>	<u>5.086.861.177</u>	<u>4.602.774.746</u>

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 Ialfo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominservices Them S.R.L.	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	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dynell 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2b))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile și cumpararile către și de la partile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră ca termenii și condițiile de piață predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfârșitul anului nu sunt asigurate (cu excepția unor împrumuturi cu partile afiliate, sunt fără dobândă (cu excepția creditelor de la acționari) și decontarea se realizează în numerar.

Grupul nu a înregistrat nicio depreciere a creanțelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2016: zero). Această evaluare este efectuată în fiecare an financiar, prin analizarea poziției financiare a partii afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea aceasta.

Denumirea partii afiliate	<u>Creanțe</u>			
	<u>30 iunie 17</u>	<u>31 decembrie 16</u>	<u>30 iunie 17</u>	<u>31 decembrie 16</u>
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	4.756.347	4.628.871	18.984.959	18.476.139
Rominerv S.A.	4.013.913	4.935.299	16.021.534	19.699.246
KMG International N.V.	1.013.110	619.260	4.043.829	2.471.778
KMG Rompetrol S.R.L.	113.271.010	34.126.173	452.121.236	136.214.620
Rompotrol S.A.	4.879.400	5.551.511	19.476.125	22.158.856
Rompotrol Well Services S.A.	293.164	464.799	1.170.164	1.855.245
KMG Rompetrol Shared Center SRL	13.405	78.554	53.506	313.548
Palplast S.A.	1.339.024	1.241.923	5.344.714	4.957.136
Rompotrol Bulgaria JSC	1.694.362	2.222.376	6.783.046	8.870.614
Rompotrol Moldova SA	5.690.447	11.175	22.673.504	44.605
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.262	14.262
Rompotrol Energy S.A.	601	558	2.399	2.227
Byron Shipping Ltd.	1.959	1.582	7.819	6.315
Rompotrol Albania Wholesale Sh.A.	12.466	11.532	49.758	46.030
Midia Marine Terminal S.R.L.	298.858	327.356	1.192.093	1.306.641
Rominerv Valves Iaito SRL	14.238	6.600	56.831	26.344
Rominerv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	671.239	671.239
Rompotrol Ukraine LLC	8.118	7.802	32.403	31.142
Uzina Termoelectrică Midia S.A.	1.114.685	1.933.289	4.449.265	7.716.723
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	335.349	-	1.338.546	-
Global Security Systems S.A.	233.421	153.890	931.700	614.651
Tengizchevroil LLP	372.809	13.347	1.488.067	53.275
Total	<u>139.518.226</u>	<u>56.507.737</u>	<u>556.888.999</u>	<u>225.550.634</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimată în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2a))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Datorii			
	30 iunie 17	31 decembrie 16	30 iunie 17	31 decembrie 16
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	451.867.430	440.019.411	1.803.628.847	1.758.337.478
Rominerv S.A.	32.580.457	28.249.425	129.965.064	112.757.580
KMG International N.V.	188.123.869	225.778.122	750.895.423	901.193.374
KMG Rompetrol S.R.L.	158.222.387	93.544.858	631.544.658	373.384.301
Rompetrol S.A.	215.465	193.694	860.029	773.130
Rompetrol Exploration and Production S.R.L.	17	15	68	60
Rompetrol Well Services S.A.	8.688.249	8.021.032	34.679.146	32.015.949
KMG Rompetrol Shared Center SRL	1.128.892	1.080.058	4.505.972	4.311.052
Rompetrol Bulgaria JSC	108.498	603	433.070	2.407
Rompetrol Moldova SA	7.520.033	818.838	30.016.212	3.267.594
Rompetrol Financial Group S.R.L.	31.277.417	28.607.725	124.843.810	114.187.734
Byron Shipping SRL	2.211	2.045	8.825	8.163
Byron Shipping Ltd.	-	1.108	-	4.423
Midia Marine Terminal S.R.L.	40.577.720	35.442.825	161.985.989	141.470.036
Rominerv Valves Ialfo SRL	52.033	27.443	207.690	109.539
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.897.270	2.898.375	11.564.453	11.560.881
Global Security Systems S.A.	449.219	514.462	1.793.058	2.053.475
Total	923.869.554	865.197.839	3.687.625.326	3.453.437.177

În 2017 și 2016 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari			
	30 iunie 17	30 iunie 16	30 iunie 17	30 iunie 16
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	327.463.654	398.819.591	1.307.071.175	1.551.973.397
Rominerv S.A.	409.171	421.757	1.633.205	1.683.443
KMG Rompetrol S.R.L.	70.913	88.385	283.049	272.959
Rompetrol S.A.	2.156	1.983	8.605	7.915
Rompetrol Well Services S.A.	303.356	265.258	1.210.845	1.058.777
Palplast S.A.	6.406	9.098	25.570	36.315
Rompetrol Bulgaria JSC	16.626.827	18.494.880	66.365.182	65.839.314
Rompetrol Moldova SA	79.347.626	47.224.844	316.716.049	188.497.167
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	7.911.827	-	31.580.057	-
KMG Rompetrol Shared Center SRL	65.750	-	262.441	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	192.816	180.472	768.823	720.354
Byron Shipping Ltd	10.094	11.130	40.290	44.425
Rominerv Valves Ialfo SRL	3.151	5.024	12.577	20.053
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.353.430	6.931.451	33.342.716	27.666.887
Global Security Systems S.A.	52.809	54.773	210.787	218.626
	440.819.585	460.498.446	1.759.531.373	1.838.039.632

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimate în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului, Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2a))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Natura tranzacției	Achiziții			
		30 iunie 17 USD	30 iunie 16 USD	30 iunie 17 RON	30 iunie 16 RON
KazMunayGas Trading AG	Achiziția de titlu	905.335.551	817.797.738	3.613.646.852	3.264.239.671
Rominerv S.A.	Achiziția și menținerea a mijloacelor fixe	39.791.902	19.580.638	158.829.377	78.156.117
KMG International N.V.	Servicii de management	4.738.381	760.790	18.905.265	3.036.693
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	12.618.554	13.322.350	50.368.958	53.176.160
Rompetrol S.A.	Servicii de management	11.781	29.572	47.024	118.037
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferentă împrumutului	158.414	15.807	632.309	63.094
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Dobanda aferentă împrumutului	537.209	-	2.144.270	-
KMG Rompetrol Shared Center SRL	Servicii suport	3.167.557	-	12.643.304	-
Midia Marina Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	8.488.358	10.064.077	33.801.451	40.170.763
Byron Shipping Ltd	Servicii portuare	-	418	-	1.668
Rominerv Valves Ialfo SRL	Valve	46.785	47.505	186.742	189.616
Uzlina Termoelectrica Midia S.A.	Achiziția de utilități	13.362.452	11.331.313	53.338.227	45.228.936
Global Security Systems S.A.	Servicii de pază și protecție	1.565.275	1.568.532	6.247.795	6.260.795
Tengizchevroil LLP	Achiziții de GPL	8.112	2.878.144	32.379	11.488.112
		<u>989.608.331</u>	<u>877.336.884</u>	<u>3.850.819.953</u>	<u>3.502.129.652</u>

Natura tranzacțiilor de vânzări constau în vânzări de produse petroliere. Vânzarile către partile afiliate includ și taxele aferente vânzării.

Ministerul Finanțelor Publice din România ("MFPR") a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit în Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri. În prezent se numește Ministerul Energiei. Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu există entități în cadrul grupului care să fi avut tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din România, cu MFPR, MECMA, ME și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA și ME au devenit partii afiliate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

25.REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>	<u>30 Iunie 2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Rezultate				
Profit/(Pierdere) cuvantata actionarilor majoritari	(8.087.790)	21.460.687	(32.282.413)	85.660.328
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	(0,018)	0,049	(0,072)	0,196

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 (11,95 milioane USD) care urmeaza da fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. – A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, Intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

26.DATORII CONTINGENTE

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinaria 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 (2,38 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) ANAF – DGAMC a inceput in octombrie 2016 controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele acoperite fiind: impozitul pe profit, TVA, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize. Societatea vizata de controlul fiscal general este Rompetrol Rafinare SA.

La data intocmirii situatiilor financiare, controlul fiscal este in desfasurare; nu exista nicio informatie referitoare la eventuale constatari sau ajustari fiscale.

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 administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); 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 actualii directori ai Companiei, si care lucreaza pentru KMG International, este implicat in ancheta.

Acuzatiile aduse 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 delinut 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 (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 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.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMG 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.

De vreme ce societatile din grupul KMG nu au avut nicio calitate in acest dosar pana in anul 2016, si intrucat se pare ca intregul proces, cu mici exceptii, de strangere a probelor de catre DIICOT a fost realizat inainte de mai 2016, Societatile au formulat in 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 cu privire la acest aspect.

In 12 aprilie 2017, societatile au depus si cererea prin care au solicitat, respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) si OUG 118/2003 (emisiunea de obligatiuni) luand in considerare recenta Decizie 68/2017 a Curtii Constitutionale prin care Curtea a decis ca procesul legislativ, ca si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis de Parlament, si Guvernul nu poate face subiectul cercetarii judecatoresti, iar Constitutia prevede alte parghii conferite unor alte autoritati publice pentru a controla asemenea aspecte. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns cu privire la acest aspect.

In cele din urma, in 10 mai si 28 iunie 2017, Societatile au depus cererea introductiva impotriva acuzatiilor aduse de DIICOT pentru urmatoarele aspecte: creantele Libya, perioada de privatizare si post privatizare RR, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactiile efectuate intra-societati si taxele si impozitele bugetare.

In 17 iulie 2017, DIICOT a emis Ordonanta care pastreaza in mare Ordonantele emise in 2016, dar lasa partilor civile, respectiv Ministerul Energiei si Ministerul de Finante sa puna la dispozitie sumele aferente prejudiciului prelinas a fi fost suferit, precum si probele care stau la baza prejudiciului prelinas.

In 22 iulie 2016, NC KMG si KMG au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temel 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. Conform Informatiilor noastre, autoritatile romane au primit Notificarea la 25 iulie 2016. Conform tratatelor mai sus mentionate, incepand de la 25 iulie 2016 curge un termen de 3 (trei) pana la 6 (sase) luni, perioada in care societatile din grupul KMG si Romania pot solutiona litigiul pe cale amiabila. Autoritatile Romane, prin Ministerul de Finante, au emis un raspuns in luna octombrie 2016, invocand faptul ca toate demersurile Statului Roman, prin autoritatile sale publice, au fost efectuate cu respectarea prevederilor acordurilor invocate de KMG si KMG in notificarea de solutionare amiabila diferend.

Daca dupa expirarea acestei perioade nu se va ajunge la o intelegere intre KMG si Romania, cazul ar putea fi deferit si rezolvat 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 Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimată în USD reprezentând moneda funcțională și de prezentare a grupului. Suma în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea Nota 2a))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

În luna martie 2012, Agenția Națională a Administrației Fiscale a emis către Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspecție fiscală acoperind perioada 2007-2010 și o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON, din care jumătate reprezintă debite fiscale principale suplimentare, iar cealaltă jumătate reprezintă dobândă și penalități pentru întârzierea la plată.

- Atât Raportul cât și Decizia de impunere au fost contestate administrativ,
- Principalele argumente avansate de Rompetrol Rafinare pentru apelul administrativ au fost următoarele: faptul că aceasta a folosit și beneficiat de serviciile de management și publicitate la care s-a făcut referire; că deține documente justificative corespunzătoare care nu au fost luate în considerare de către autoritățile fiscale; și că autoritățile fiscale nu au ținut seama de definiția din Codul Fiscal și Actele Normative, precum și, după caz, Tratatelor privind dubla impunere și Comentariile la modelele de convenții ale OECD în ceea ce privește definiția redevențelor și a serviciilor.

Deși Rompetrol Rafinare considera că a îndeplinit toate cerințele tehnice au fost întrunite de aceasta și astfel contestă toate punctele din raportul emis de Agenția Națională a Administrației Fiscale, există o șansă ca Rompetrol Rafinare să nu poată recupera suma în întregime sau parțial, în baza gradului mare de ambiguitate a legislației și practicii judiciare din alte dosare similare din România. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion în suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate în 2012.

Principalul dosar deschis de Rompetrol Rafinare SA împotriva inspecției a fost soluționat la data de 27 octombrie 2014 de Curtea de Apel Constanța care a anulat parțial atât Decizia nr. 33 cât și Decizia de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD).

Curtea de Apel Constanța a ținut răspunzătoare Agenția Națională a Administrației Fiscale pentru a-i plăti înapoi societății Rompetrol Rafinare aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD) și umărirea reauditării sumei de aproximativ 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

Această Hotărâre nu este definitivă, atât Rompetrol Rafinare cât și Agenția Națională a Administrației Fiscale înaintând recursuri împotriva acesteia în fața Curții Supreme de Justiție. Decizia Curții Supreme de Justiție a fost comunicată către Rompetrol Rafinare SA, potrivit căreia ambele recursuri au fost admise în principiu. Un al doilea termen este stabilit în data de 30 martie 2017, cu scopul de a verifica recursurile cu privire la alte aspecte. La acest termen, Curtea Supremă de Justiție a stabilit primul termen de audiere în data de 29 septembrie 2017 (este primul termen pentru care părțile vor primi o citație).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 alocе societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2,577,938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. 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 Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curții 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, Valoarea de piata a certificatelor pentru emisiile de CO2 din decembrie 2016 a fost de 5,4 EUR per certificat.

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.

La data de 24 aprilie 2014, instanta a respins actiunea Rompetrol pe motive ca "este lipsita de obiect", Rompetrol a inaintat apel impotriva Hotararii in fata Curtii Supreme de Justitie. Prima sedinta a fost stabilita de Curtea Suprema pentru data de 3 iunie 2016. Ultima audiere a avut loc la data de 21 octombrie 2016, atunci cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului, si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) spre rejudecare.

In plus, Rompetrol Rafinare a lansat o noua procedura legala de punere in aplicare in fata Curtii de Apel Constanta, in baza unor prevederi mai noi si mai clare ale legii.

La data de 6 iulie 2015, Curtea de Apel Constanta a admis partial actiunea si a amendat reprezentantul Guvernului si al Ministerului Mediului pentru neexecutarea hotararii prin care Societatea a primit un numar de 2.577.940 certificate de emisie CO2. Hotararea face obiectul recursului.

Prin urmare, 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 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO2; aceasta hotarare trebuie sa fie complet si efectiv implementata in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si deplina punere in aplicare hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o noua procedura de punere in aplicare in fata curții, avand ca obiect obligarea partilor la plata celor 2.577.940 de certificate de emisie CO2 (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa in timp util hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane solutionarea cauzei pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la un alt caz relevant (dosar nr. 917/36/2013) cu privire la recursul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu ultimul termen fixat pentru data de 21 octombrie 2016, cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) pentru rejudecare. Prima audiere pentru rejudecare a fost stabilita la 7 septembrie 2017.

Rompertrol Rafinare a solicitat repunerea pe rol a cauzei suspendate, iar prima audiere a avut loc la Curtea de Apel Constanta pe 6 aprilie 2016. La acest termen de judecata, cererea formulata de Rompetrol Rafinare de repunere pe rol a fost respinsa. Ca o consecinta a finalizarii judecatii recursului din dosarul 917/36/2016 prin decizia din 21 octombrie 2016, o noua solicitare de repunere pe rol a cauzei 712/36/2015 a fost formulata, cerere examinata in 11 ianuarie 2017 cand a fost respinsa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

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

In 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.

Rompelrol Downstream a respectat la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, totusi sistemul IT aferent a fost implementat gradual pana la 16 septembrie 2015.

La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox. 15 milioane USD). Suma priveste punerea in aplicare a clauzei penalizatoare in valoare de 15% din cifra de afaceri aferenta contractului cadru pentru nerespectarea tuturor obligatiilor contractuale referitoare la implementarea sistemului IT.

La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a solicitat executarea scrisorii de garantii bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON.

Prima audiere a avut loc in data de 23 februarie 2016. Decizia curtili a fost data pe 22 aprilie 2016 cand Curtea a respins cererea RATB pentru ca nu a efectuat formalitatile preliminare obligatorii. Decizia face subiectul recursului. Curtea de Apel Bucuresti a admis recursul pentru ambele parti, a abrogat decizia primei instante de judecata si a trimis dosarul la prima instanta (Tribunalul Bucuresti, pentru a se pronunta asupra fondului cauzei).

In afara de situatia de mai sus, in iunie 2016, Rompetrol Downstream a primit alte 3 reclamatii similare in suma totala de 136 milioane RON, prin care RATB a cerut aceeasi suma pentru fiecare an contractual (cauzele nr. 2-4). Societatea a contestat revendicarile in termenul prevazut. La data de 14 noiembrie, Curtea a decis in favoarea Companiei si a respins cererea RATB ca fiind non-admisibila ca urmare a admiterii exceptiei procedurale ridicate de Societate (aceasta decizie fiind subiect de recurs). RATB a a formulat recurs impotriva primei decizii judecatoresti, iar recursul a fost respins de instanta superioara in data de 20 aprilie 2017. Hotararea in acest caz este definitiva.

Celelalte 2 procese au urmatoarele audieri astfel programate: 25 octombrie 2016, cand Tribunalul Bucuresti a admis cererea Companiei si a suspendat judecata dosarului pana la data la care cauza nr 1 se solutioneaza in mod irevocabil de catre instanta (cazul nr.3) si 1 noiembrie 2016 cand Curtea a decis in favoarea companiei si a respins cererea RATB ca fiind non-admisibila ca urmare a admiterii exceptiei procedurale ridicate de societate (cazul nr. 4) (acest caz a trecut la etapa de recurs iar prima audiere a fost programata pentru 25 ianuarie 2017). Tribunalul a respins recursul ca fiind nefondat. Decizia este definitiva.

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 efectuate 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 observarea regulamentelor 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 (calculate pana la data raportului).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 solutie a fost emisa in baza Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/21 decembrie 2015, prin care Rompetrol Rafinare a obtinut anulara a 73% din penalitati.

Rompotrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anulara partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015 la Curtea de Apel Constanta. In data de 16 martie 2017 Curtea de Apel Constanta a respins contestatia depusa de Rompetrol Rafinare SA impotriva hotararii emise de Primaria Navodari, dar la aceasta hotarare se va face recurs.

A doua actiune a Rompetrol Rafinare in anulare a deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435 din 21 decembrie 2015 a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de catre Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, iar primul termen de audiere a fost stabilit la data de 16 ianuarie 2017, atunci cand recursul a fost respins.

Rompotrol Rafinare a depus, de asemenea, o cerere de suspendare a efectelor deciziei de Impunere, in temeiul prevederilor Legii 554/2004 si a ale Ordonantei Guvernului 92/2003. Intamplinarea a fost depusa de Primaria Navodari, iar primul termen a fost stabilit pentru 22 februarie 2016. Instanta i-a dat castig de cauza societatii Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de Primaria Navodari la data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de catre Primaria Navodari. Cazul este in prezent in curs de investigare procedurala la Curtea Suprema de Justitie. Primul termen de audiere in fata Curtii Supreme nu a fost inca programat.

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 acestora, 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) Plangerea 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 legate, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care il 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 restituita 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 pt expertiza).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimata 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)

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului 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, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinaria si serviciile private si publice de pompieri. 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, accidentarea si decesul salariatilor. 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 audiat salariati ai celor 2 companii si administrata experienta 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 fazei initiale a procesului, de camera preliminara instanta a pronuntat in data de 01.03.2017 solutia: au fost admise in parte cererile si exceptiile formulate de toate partile trimise in judecata, s-a constatat nulitatea relativa a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, s-a constatat neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecatii privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, procurorul urmand a comunica judecatorului de camera preliminara daca mentine dispozitia de trimitere in judecata ori solicita restituirii cauzei, in termen de 5 zile de la comunicarea solutiei. Prin incheierea finala de camera preliminara, nr. 328/21.03.2017 comunicata catre Rompetrol Rafinare SA in data de 27.03.2017, instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns in termenul procedural de 5 zile, restituirii cauzei la parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatandu-se nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/29.11.2016, neregularitatea rechizitoriului nr. 586/P/07.12.2016, lipsa raspunsului procurorului in termen procedural. Solutia poate fi contestata in termen de 3 zile de la comunicarea incheierii. Procuratura Curtii de Apel Constanta a facut recurs.

Pe 21 iunie 2017 Tribunalul Constanta a admis contestatia Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta si a dispus rejudecarea litigiului de catre Judecatoria Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, a persoanele vatamate si cu participarea procurorului. Pe de alta parte, s-a admis cererea formulata de RIS privind exceptia de neconstitucionalitate a anumitor dispozitii si a dispus sesizarea Curtii Constitutionale in vederea solutionarii exceptiei de neconstitucionalitate. Respectivetele dispozitii se refera la posibilitatea de modificare a actului de sesizare al instantelor in cursul procedurii de camera preliminara.

De asemenea pe 25 mai 2017 Rompetrol Rafinare si RIS au primit raspuns la plangerile prealabile formulate impotriva Procesului de cercetare a evenimentului elaborat de inspectia Muncii, prin care autoritatea mentine aceleasi consideratii contestate de companii. Impotriva acestuia se va formula actiune in contencios in termen legal.

28. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petrolere 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 localita Vega (a se vedea nota 16).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimata 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)

La data de 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016 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.

La sfarsitul lunii martie 2017 Rompetrol Rafinare SA a realizat conformarea anuala pe cerinte de reglementare emisii de gaze cu efect de sera (CO₂) prin restituirea unui numar de certificate egal cu emisia aferenta anului 2016.

Alte angajamente

La data de 30 iunie 2016 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 48,5 milioane USD (2016: 55,3 milioane USD). La data de 30 iunie 2017 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 4,89 milioane USD (2016: 4,27 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 5,32 milioane de USD in termen de un an, si 0,32 milioane USD, dupa un an, dar nu mai mult de cinci ani (5,03 milioane USD in 2017).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 30 iunie 2017, 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 2.460,9 milioane USD (2016: 2.102,8 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.125,75 milioane USD (2016: 1.724,08 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 imprumurilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuite 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 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	236.917.423	214.051.063
Casa si conturi la banci	<u>(6.807.345)</u>	<u>(15.810.298)</u>
Imprumuturi, net	230.110.078	198.240.765
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	706.041.120	746.878.231
Indicatorul gradului de indatorare	0,33	0,27

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 2017

(Suma exprimata 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 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	371.108.919	263.774.358
Creante imobilizate	1.604.312	1.480.888
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	401.671	5.340
Casa si conturi la banci	<u>6.807.345</u>	<u>15.810.298</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	379.940.830	281.089.467
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	-	193.162.805
Instrumente financiare derivate	-	323.130
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	233.733.109	268.253.969
Alte datorii pe termen lung	190.173	177.110
Datorii comerciale si alte datorii	805.743.933	725.513.525
Imprumuturi pe termen scurt	<u>236.917.423</u>	<u>20.888.258</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.276.584.638	1.208.318.797

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, creanta comerciala, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in marea 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 2017 valoarea marcata la plata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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 2a))

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:

- Nivelul 1: preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice
- 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,
- 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 2017</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	371.108.919	371.108.919	-	-
Creante imobilizate	1.604.312	1.604.312	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	401.671	-	401.671	-
Casa si conturi la banci	6.807.345	6.807.345	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>379.940.830</u>	<u>379.539.159</u>	<u>401.671</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	233.733.109	233.733.109	-	-
Alte datorii pe termen lung	190.173	190.173	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	805.743.933	805.743.933	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	236.917.423	236.917.423	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.276.584.638</u>	<u>1.276.584.638</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	263.774.358	263.774.358	-	-
Creante imobilizate	1.480.888	1.480.888	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	5.340	-	5.340	-
Casa si conturi la banci	15.810.298	15.810.298	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>281.089.467</u>	<u>281.084.127</u>	<u>5.340</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	193.162.805	193.162.805	-	-
Instrumente financiare derivate	323.130	-	323.130	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	268.253.969	268.253.969	-	-
Alte datorii pe termen lung	177.110	177.110	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	725.513.525	725.513.525	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	20.888.258	20.888.258	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.208.318.797</u>	<u>1.207.985.667</u>	<u>323.130</u>	<u>-</u>

La data de 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016 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 2017

(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 2a))

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

29.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active financiare derivate	401.671	5.340
Datorii financiare derivate	-	(323.130)
Pozitia neta - activ/(datorii)	<u>401.671</u>	<u>(317.790)</u>

Contul de profit si pierdere:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
Castiguri nerealizate	-	201.000
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	201.000
Pierderi realizate - net	1.020.476	(1.494.534)
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	<u>1.020.476</u>	<u>(1.293.534)</u>

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active/datoriil derivate 2016	<u>(317.790)</u>	<u>(626.926)</u>
Diferente de curs nerealizate (diferenta de curs din hedging)	-	-
Plati	5.576	1.426.383
Rezerve	713.885	(1.117.247)
Active/datoriil derivate 2017	<u>401.671</u>	<u>(317.790)</u>

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 titlei 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 liteli si o parte semnificativa vanzarilor de produse petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(Suma exprimata 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)

29.8. 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 plata 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 MATERIELOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titelului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titel pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru asigurarea livrarilor de produse petroliere catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului si produse petroliere, 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 cresterii pretului la titel, la inceputul anului 2016, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2016 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 parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

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

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.

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 26% 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 30 Iunie 2017

(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)

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 septembrie 2017.

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 2017.

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 2017.

Facilitatile acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Bancpost in valoare de 30 milioane EUR , respectiv 27,96 milioane EUR au fost prelungite pana la 31 iulie 2018.

La data de 17 iulie 2017, societatii Rompetrol Rafinare SA si afiliatilor acesteia KMG International NV si Oilfield Exploration Business Solutions SA li s-a comunicat de catre DIICOT, o ordonanta prin care se dispune continuarea cercetarii penale a unor fapte din perioada 1998-2003 si a temeiului unei responsabilitati civile a societatii pentru unele dintre acestea.

Asa cum a procedat si anterior, societatea va coopera in mod transparent cu autoritatile implicate pentru ca cercetarile sa fie solutionate intr-un termen rezonabil si cu deplina respectare a drepturilor sale.

Acest nou act procesual nu afecteaza activitatea zilnica a rafinariilor Rompetrol, operatiunile fiind derulate in mod normal.

Societatea insa continua sa se consulte cu consilierii sai juridici nationali si internationali pentru a utiliza toate mijloacele legale in vederea protejarii investitiilor sale, a activitatilor si a operatiunilor curente, precum si a reputatiei sale.

Pe masura ce vor fi clarificate aspectele legate de raspunderea societatii pentru faptele care fac obiectul cercetarilor, societatea va furniza informatii in mod corespunzator.

Compania nationala de petrol si gaze din Kazahstan – KazMunayGas a devenit din august 2007 actionarul majoritar iar din 2009 unicul actionar al The Rompetrol Group (in prezent, KMG International) din care face parte societatea.