

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 2016

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 2016

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 - 60

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

	Note	30 Iunie 2016 USD	31 Decembrie 2015 USD	30 Iunie 2016 RON	31 Decembrie 2015 RON
Imobilizari necorporale	3	6.210.845	6.679.192	25.230.937	27.133.550
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	336.658.019	336.658.019
Imobilizari corporale	5	1.135.431.893	1.175.280.529	4.612.578.521	4.774.459.620
Imobilizari financiare	6	18.583	18.583	75.492	75.492
Creante imobilizate		1.797.302	1.095.124	7.301.360	4.448.832
Creante privind impozitul pe profit amanat	12	<u>59.988.028</u>	<u>59.988.028</u>	<u>243.695.365</u>	<u>243.695.365</u>
Total active imobilizate		<u>1.286.318.357</u>	<u>1.325.933.162</u>	<u>5.225.539.694</u>	<u>5.386.470.878</u>
Stocuri, net	7	208.003.282	175.731.732	844.992.533	713.892.588
Creante comerciale si alte creante	8	349.539.663	318.124.428	1.419.969.926	1.292.348.677
Casa si conturi la banci	9	<u>11.166.561</u>	<u>6.727.079</u>	<u>45.363.037</u>	<u>27.328.086</u>
Total active circulante		<u>568.709.506</u>	<u>500.583.239</u>	<u>2.310.325.496</u>	<u>2.033.569.351</u>
TOTAL ACTIVE		<u>1.855.027.863</u>	<u>1.826.516.401</u>	<u>7.535.865.190</u>	<u>7.420.040.229</u>
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	5.944.607.000	5.944.607.000
Prime de capital	10	74.050.518	74.050.518	300.822.824	300.822.824
Alte rezerve	10	(2.184.174)	(1.305.470)	(8.872.988)	(5.303.341)
Alte rezerve - instrument hibrid	10	1.000.000.000	1.000.000.000	4.062.400.000	4.062.400.000
Efectul transferurilor cu actionarii	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.424.572.994)	(2.424.572.994)
Rezultatul reportat		(1.529.316.646)	(1.592.741.565)	(6.212.695.997)	(6.470.353.334)
Rezultatul exercitiului curent		21.460.687	63.424.919	87.181.896	257.657.338
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		<u>430.501.623</u>	<u>409.919.640</u>	<u>1.748.869.741</u>	<u>1.665.257.493</u>
Interese care nu controleaza		14.276.560	13.705.934	57.997.097	55.678.986
Total capitaluri proprii		<u>444.778.183</u>	<u>423.625.574</u>	<u>1.806.866.838</u>	<u>1.720.936.479</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	11	212.776.592	215.312.502	864.383.628	874.685.509
Impozit pe profit amanat	12	306.570	306.570	1.245.410	1.245.410
Provizioane	15	77.519.273	79.036.717	314.914.294	321.078.759
Alte datorii pe termen lung		<u>168.274</u>	<u>156.520</u>	<u>683.596</u>	<u>635.847</u>
Total datorii pe termen lung		<u>290.770.709</u>	<u>294.812.309</u>	<u>1.181.226.928</u>	<u>1.197.645.525</u>
Datorii comerciale si alte datorii	13	787.183.806	762.732.994	3.197.855.546	3.098.526.567
Instrumente financiare derivate	27.2	274.670	626.926	1.115.819	2.546.824
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	14	311.286.924	306.682.066	1.264.572.000	1.245.865.227
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	14	20.733.571	38.036.532	84.228.059	154.519.607
Total datorii curente		<u>1.119.478.971</u>	<u>1.108.078.518</u>	<u>4.547.771.424</u>	<u>4.501.458.225</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		<u>1.855.027.863</u>	<u>1.826.516.401</u>	<u>7.535.865.190</u>	<u>7.420.040.229</u>

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE
Director economic

Notele explicative de la paginile 9 - 60 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 2016

(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 2d))

	Note	30 Iunie 2016 USD	30 Iunie 2015 USD	30 Iunie 2016 RON	30 Iunie 2015 RON
Cifra de afaceri	16	1.153.144.118	1.473.571.876	4.684.532.665	5.986.238.388
Costul vanzarii	17	(1.033.407.093)	(1.377.930.905)	(4.198.112.973)	(5.597.706.508)
Profit brut		<u>119.737.025</u>	<u>95.640.971</u>	<u>486.419.692</u>	<u>388.531.880</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	18	(78.602.299)	(79.546.442)	(319.313.980)	(323.149.464)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19	1.317.335	25.264.995	5.351.541	102.636.463
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		<u>42.452.061</u>	<u>41.359.524</u>	<u>172.457.253</u>	<u>168.018.879</u>
Cheltuieli financiare	20	(20.774.261)	(29.117.016)	(84.393.357)	(118.284.964)
Venituri financiare	20	4.634.264	1.150.280	18.826.234	4.672.897
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(3.808.769)	5.084.579	(15.472.743)	20.655.593
Profitul/pierdere bruta		<u>22.503.295</u>	<u>18.477.367</u>	<u>91.417.387</u>	<u>75.062.405</u>
Impozitul pe profit	22	(471.982)	(516.637)	(1.917.380)	(2.098.787)
Profitul/Pierdere neta		<u>22.031.313</u>	<u>17.960.730</u>	<u>89.500.007</u>	<u>72.963.618</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		21.460.687	17.586.189	87.181.896	71.442.083
Interese care nu controleaza		570.626	374.541	2.318.111	1.521.535
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	24	0,049	0,040	0,199	0,162

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE – GABRIEL MANOLE
Director economic

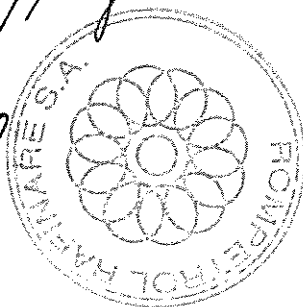
ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 30 iunie 2016

(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 2d))

	<u>30 Iunie</u> <u>2016</u> USD	<u>30 Iunie</u> <u>2015</u> USD	<u>30 Iunie</u> <u>2016</u> RON	<u>30 Iunie</u> <u>2015</u> RON
Profitul/Pierdere neta	<u>22.031.313</u>	<u>17.960.730</u>	<u>89.500.007</u>	<u>72.963.618</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	1.040.242	-	4.225.879
Rezerve - Instrumente financiare derivate	(878.704)	(825.067)	(3.569.647)	(3.351.752)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(878.704)	215.175	(3.569.647)	874.127
Total rezultat global pe an	<u>21.152.609</u>	<u>18.175.905</u>	<u>85.930.360</u>	<u>73.837.745</u>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	20.581.983	17.801.364	83.612.249	72.316.210
Interese care nu controleaza	570.626	374.541	2.318.111	1.521.535
Total rezultat global pe an	<u>21.152.609</u>	<u>18.175.905</u>	<u>85.930.360</u>	<u>73.837.745</u>

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



VASILE – GABRIEL MANOLE
Director economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
la 30 iunie 2016

(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 2d))

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	22.503.295	18.477.367	91.417.387	75.062.405
<i>Ajustari petru:</i>				
Depreciere si amortizare	48.330.659	40.363.759	196.338.469	163.973.734
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(483.772)	(25.614.557)	(1.965.276)	(104.056.523)
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	26.581	233.894	107.983	950.171
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	-	620.073	-	2.518.985
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	(162.645)	(56.889)	(660.729)	(231.106)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	15.599.745	19.093.009	63.372.404	77.563.439
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	201.000	-	816.542	-
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(123.012)	(54.683)	(499.723)	(222.145)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	3.487.300	(7.536.354)	14.166.808	(30.615.684)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	89.379.151	45.525.619	363.093.865	184.943.276
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(152.591.040)	(336.904.043)	(619.885.840)	(1.368.638.992)
Stocuri	(31.703.494)	(35.034.055)	(128.792.274)	(142.322.345)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	79.820.886	357.792.473	324.264.363	1.453.496.142
Modificari nete in capitalul circulant	(104.473.648)	(14.145.625)	(424.413.751)	(57.465.195)
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(1.431.960)	(2.049.494)	(5.817.194)	(8.325.864)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	(16.526.457)	29.330.500	(67.137.080)	119.152.217
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	15.359.143	(42.682.495)	62.394.983	(173.393.368)
Achizitii de imobilizari necorporale	(150.434)	(31.501)	(611.123)	(127.970)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	121.995	66.500	495.592	270.150
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	15.330.704	(42.647.496)	62.279.452	(173.251.188)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	36.457.239	(40.654.306)	148.103.888	(165.154.053)
Imprumuturi primite de la/ (rambursate la) actionari, net	4.604.858	3.031.647	18.706.775	12.315.763
Imprumuturi (rambursate)/ trase de la banci, net	(19.827.117)	65.871.800	(80.545.679)	267.597.610
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(15.599.745)	(19.093.009)	(63.372.404)	(77.563.440)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	5.635.235	9.156.132	22.892.580	37.195.880
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	4.439.482	(4.160.864)	18.034.952	(16.903.091)
Numerar la inceputul perioadei	6.727.079	12.937.600	27.328.085	52.557.706
Numerar la sfarsitul perioadei	11.166.561	8.776.736	45.363.037	35.654.615

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE – GABRIEL MANOLE
Director economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2016

(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 2d))

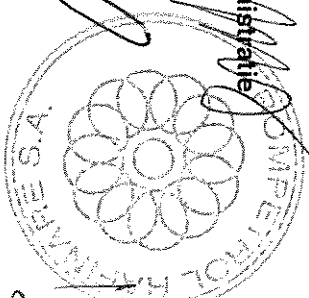
Suma exprimate in USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie 2014	1.463.323.897	74.050.518	(1.592.741.565)	(596.832.659)	996.574.490	344.374.681	12.475.317	356.849.998
Profitul net pe 2015	-	-	17.586.189	-	-	17.586.189	374.541	17.960.730
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	215.175	215.175	-	215.175
Total rezultat global	-	-	17.586.189	-	215.175	17.801.364	374.541	18.175.905
30 Iunie 2015	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.575.155.376)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>996.789.665</u>	<u>362.176.045</u>	<u>12.849.858</u>	<u>375.025.903</u>
31 Decembrie 2015	1.463.323.897	74.050.518	(1.529.316.646)	(596.832.659)	998.694.530	409.919.640	13.705.934	423.625.574
Profitul net pe 2016	-	-	21.460.687	-	-	21.460.687	570.626	22.031.313
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(878.704)	(878.704)	-	(878.704)
Total rezultat global	-	-	21.460.687	-	(878.704)	20.581.983	570.626	21.152.609
30 Iunie 2016	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.507.855.959)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>997.815.826</u>	<u>430.501.623</u>	<u>14.276.560</u>	<u>444.778.183</u>

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE
Director economic



(Signature)

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2016

(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 2d))

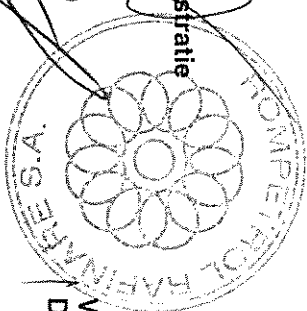
Sume exprimate in RON

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie 2014	5.944.606.999	300.822.824	(6.470.353.334)	(2.424.572.994)	4.048.484.208	1.398.987.703	50.679.728	1.449.667.431
Profitul net pe 2015	-	-	71.442.083	-	-	71.442.083	1.521.535	72.963.618
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	874.127	874.127	-	874.127
Total rezultat global	-	-	71.442.083	-	874.127	72.316.210	1.521.535	73.837.745
30 Iunie 2015	<u>5.944.606.999</u>	<u>300.822.824</u>	<u>(6.398.911.251)</u>	<u>(2.424.572.994)</u>	<u>4.049.358.335</u>	<u>1.471.303.913</u>	<u>52.201.263</u>	<u>1.523.505.176</u>
31 Decembrie 2015	5.944.607.000	300.822.824	(6.212.695.996)	(2.424.572.994)	4.057.096.659	1.665.257.493	55.678.986	1.720.936.479
Profitul net pe 2016	-	-	87.181.896	-	-	87.181.896	2.318.111	89.500.007
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(3.569.647)	(3.569.647)	-	(3.569.647)
Total rezultat global	-	-	87.181.896	-	(3.569.647)	83.612.248	2.318.111	85.930.360
30 Iunie 2016	<u>5.944.607.000</u>	<u>300.822.824</u>	<u>(6.125.514.101)</u>	<u>(2.424.572.994)</u>	<u>4.053.527.012</u>	<u>1.748.869.741</u>	<u>57.997.097</u>	<u>1.806.866.838</u>

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului de Administratie

VEDIL UTEKOV
Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE
Director economic



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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, situate pe coasta Marii Negre, prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

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 6.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul lunii iunie 2016 si lunii decembrie 2015 era de 2.371 si respectiv 2.718.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompotrol Rafinare S.A. si filialele sale sunt parte a grupului 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 "State holding enterprise on assets management (Samruk)" JSC, cu sediul in 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 2016, 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

In anul 2014, Grupul a schimbat politica contabila pentru stocul nepompabil din rafinarie, tratandu-l ca parte din echipamentele la a caror functionalitate contribuie, in loc de stocuri asa cum a fost tratat in trecut. Conducerea considera ca o astfel de reprezentare asigura furnizarea de informatii mai relevante si mai fiabile in situatiile financiare, fiind de asemenea in conformitate cu practica industriei. Aceasta modificare prezinta natura reala a stocului nepompabil, avand in vedere ca este utilizat ca parte din imobilizari corporale pe parcursul mai multor perioade. Schimbarea a fost facuta in conformitate cu IAS 8.14.b si a fost aplicata retroactiv, conform IAS 8.22.

d) 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 USD/RON de la sfarsitul anului. Pierderea sau castigul rezultate din transformarea acestor creante si datorii denominate in RON 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 reevaluată, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluării 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 reevaluării elementelor care nu sunt denominate in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 4,0624 RON pentru 1 USD, valabil la 30 iunie 2016, pentru 2016 si 2015.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

e) 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 prezinta risc semnificativ de a produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele si estimările facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare consolidate. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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 analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari indica faptul ca valoarea contabila a acestora nu mai poate fi recuperata. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 4 si Nota 5.

- 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 legale in vigoare in diferitele jurisdicii in care Grupul opereaza 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 iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului. Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 15.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat, ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala. Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 12 si 21.

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

Platile facute catre schemele de beneficii de pensionare sunt tratate ca planuri de contributie definite, aceasta insemnand ca Grupul plateste contributii fixe catre fondurile de stat si nu are obligatie implicita sau legala de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor raportate la serviciile acestora pe perioada actuala si pe cele anterioare.

Contributiile sunt inregistrate ca si cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost executat.

Conform prevederilor contractelor colective de munca in vigoare in unele din societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati in entitatile respective la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii in baza beneficiilor stipulate in contracte, a numarului de angajati ai societatilor si a ipotezelor actuariale privind obligatiile viitoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

Detalii suplimentare privind cheltuielile cu beneficiile de pensionare sunt prezentate in Nota 15.

- *Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale*

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

- *Valoarea contabila a stocurilor*

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

f) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 iunie 2016.

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

g) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

h) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere. 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 2016

(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 2d))

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 derecunoscuta, moment la care, castigurile si pierderile cumulate sunt recunoscute in categoria altor venituri operationale, sau investitia este determinata ca fiind depreciata, caz in care pierderile cumulate sunt 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 reunoscuta 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 deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarat 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.

i) 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 performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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 imobilizariilor 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.

j) 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 imobilizariilor corporale necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata.

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

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

k) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza valorile contabile nete ale imobilizariilor corporale si imobilizariilor 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 2016

(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 2d))

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 reevaluada, 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 reevaluada, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

Fond comercial

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

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

I) 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, după caz. Modificari ale costurilor viitoare estimate sunt adaugate sau deduse din costul activelor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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 mecanism de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu.

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

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

m) Leasing

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

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

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

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

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

n) Stocuri

Stocurile 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 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

o) Creante

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

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

p) Numerar si echivalente de numerar

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

q) Recunoasterea veniturilor

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

- 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.

r) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

s) Costurile indatorarii

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

t) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

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

u) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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 intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- ▶ Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

v) Dividende

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

w) 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.

x) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achizitioneaza prin contract titei si produse petroliere si le vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Grupul, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. Deasemenea Grupul utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap-uri si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate 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 instrumentele 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 17).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

y) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote premise de emisii de CO2. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului Roman. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2015, iar cea pentru 2016 a fost primita la 25 februarie 2016. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu au depasit certificatele pe care Grupul le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO2. 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.

z) 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

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la				
1 ianuarie 2015	33.011.787	38.803.764	2.569.470	74.385.021
Cresteri	62.430	7.967	404.906	475.303
Transferuri din imobilizari in curs	342.075	333.233	(675.308)	-
Reduceri	-	(471.408)	-	(471.408)
Transferuri si reclasificari*	111.970	(136.828)	58.340	33.482
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>33.528.262</u>	<u>38.536.728</u>	<u>2.357.408</u>	<u>74.422.398</u>
Cresteri	2.417	-	148.017	150.434
Transferuri din imobilizari in curs	-	12.123	(12.123)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	12.123	12.123
Sold final la 30 iunie 2016	<u>33.530.679</u>	<u>38.548.851</u>	<u>2.505.425</u>	<u>74.584.955</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la				
1 ianuarie 2015	(32.047.185)	(34.342.614)	(523.380)	(66.913.179)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(468.697)	(832.738)	-	(1.301.435)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	471.408	-	471.408
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>(32.515.882)</u>	<u>(34.703.944)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(67.743.206)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(273.317)	(357.587)	-	(630.904)
Sold final la 30 iunie 2016	<u>(32.789.199)</u>	<u>(35.061.531)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(68.374.110)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2015	<u>1.012.380</u>	<u>3.832.784</u>	<u>1.834.028</u>	<u>6.679.192</u>
La data de 30 iunie 2016	<u>741.480</u>	<u>3.487.320</u>	<u>1.982.045</u>	<u>6.210.845</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Cea mai mare parte din „Alte immobilizari necorporale” se refera la licente.

In 2015, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,033 milioane USD (RON 0,136 milioane) reprezinta transferuri in immobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	134.107.084	157.636.411	10.438.215	302.181.710
Cresteri	253.616	32.365	1.644.890	1.930.871
Transferuri din immobilizari in curs	1.389.645	1.353.726	(2.743.371)	-
Reduceri	-	(1.915.048)	-	(1.915.048)
Transferuri si reclasificari*	454.867	(555.850)	237.000	136.017
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>136.205.212</u>	<u>156.551.604</u>	<u>9.576.734</u>	<u>302.333.550</u>
Cresteri	9.819	-	601.304	611.123
Transferuri din immobilizari in curs	-	49.248	(49.248)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	49.248	49.248
Sold final la 30 iunie 2016	<u>136.215.031</u>	<u>156.600.852</u>	<u>10.178.038</u>	<u>302.993.921</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	(130.188.484)	(139.513.435)	(2.126.179)	(271.828.098)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.904.035)	(3.382.915)	-	(5.286.950)
Amortizarea aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	-	1.915.048	-	1.915.048
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>(132.092.519)</u>	<u>(140.981.302)</u>	<u>(2.126.179)</u>	<u>(275.200.000)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.110.323)	(1.452.661)	-	(2.562.984)
Sold final la 30 iunie 2016	<u>(133.202.842)</u>	<u>(142.433.963)</u>	<u>(2.126.179)</u>	<u>(277.762.984)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2015	<u>4.112.693</u>	<u>15.570.302</u>	<u>7.450.555</u>	<u>27.133.550</u>
La data de 30 iunie 2016	<u>3.012.189</u>	<u>14.166.889</u>	<u>8.051.859</u>	<u>25.230.937</u>

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015 a fost de USD 82.871.706 (RON: 336.658.019).

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 2015 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporate in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2015	954.091.926	1.081.202.604	116.250.704	80.485.327	2.232.030.561
Achizitii	17.630.00	326.331	435.119	125.232.778	126.011.858
Transferuri din imobilizari in curs	14.866.205	108.154.495	8.808.609	(131.829.309)	-
Iesiri	(24.589)	(1.083.768)	(2.733.853)	-	(3.842.210)
Transferuri si reclasificari*	(816.911)	833.153	(632)	(73.096)	(57.486)
La 31 decembrie 2015	968.134.261	1.189.432.815	122.759.947	73.815.700	2.354.142.723
Achizitii	24.373	382.557	13.636	7.551.768	7.972.334
Transferuri din imobilizari in curs	1.526.188	11.308.864	569.242	(13.404.294)	-
Iesiri	(19.769)	(267.786)	(106.017)	-	(393.572)
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	(95.650)	(95.650)
La 30 iunie 2016	969.665.053	1.200.856.450	123.236.808	67.867.524	2.361.625.835
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2015	(434.272.715)	(547.842.863)	(93.309.322)	(28.923.732)	(1.104.348.632)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(25.677.748)	(47.601.140)	(4.827.501)	-	(78.106.389)
Amortizarea aferenta activelor cedate	6.960	1.073.175	2.494.033	-	3.574.168
Transferuri si reclasificari*	430.745	(412.717)	631	-	18.659
La 31 decembrie 2015	(459.512.758)	(594.783.545)	(95.642.159)	(28.923.732)	(1.178.862.194)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(4.930.777)	(41.275.960)	(1.493.018)	-	(47.699.755)
Amortizarea aferenta activelor cedate	19.770	243.130	105.107	-	368.007
La 30 iunie 2016	(464.423.765)	(635.816.375)	(97.030.070)	(28.923.732)	(1.226.193.942)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	508.621.503	594.649.270	27.117.788	44.891.968	1.175.280.529
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2016	505.241.288	565.040.075	26.206.738	38.943.792	1.135.431.893

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2015	3.875.903.040	4.392.277.458	472.256.860	326.963.592	9.067.400.950
Achizitii	71.620	1.325.687	1.767.627	508.745.637	511.910.571
Transferuri din imobilizari in curs	60.392.471	439.366.820	35.784.093	(535.543.384)	-
Iesiri	(99.890)	(4.402.699)	(11.106.004)	-	(15.608.593)
Transferuri si reclasificari*	(3.318.619)	3.384.601	(2.567)	(296.945)	(233.530)
La 31 decembrie 2015	3.932.948.622	4.831.951.867	498.700.009	299.868.900	9.563.469.398
Achizitii	99.013	1.554.100	55.395	30.678.302	32.386.810
Transferuri din imobilizari in curs	6.199.986	45.941.129	2.312.489	(54.453.604)	-
Iesiri	(80.310)	(1.087.854)	(430.683)	-	(1.598.847)
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	(388.570)	(388.570)
La 30 iunie 2016	3.939.167.311	4.878.359.242	500.637.210	275.705.028	9.593.868.791
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2015	(1.764.189.477)	(2.225.556.847)	(379.059.790)	(117.499.769)	(4.486.305.883)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(104.313.283)	(193.374.871)	(19.611.240)	-	(317.299.394)
Amortizarea aferenta activelor cedate	28.274	4.359.666	10.131.760	-	14.519.700
Transferuri si reclasificari*	1.749.858	(1.676.622)	2.563	-	75.799
La 31 decembrie 2015	(1.866.724.628)	(2.416.248.674)	(388.536.707)	(117.499.769)	(4.789.009.778)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(20.030.788)	(167.679.460)	(6.065.236)	-	(193.775.484)
Amortizarea aferenta activelor cedate	80.314	987.691	426.987	-	1.494.992
La 30 iunie 2016	(1.886.675.102)	(2.582.940.443)	(394.174.956)	(117.499.769)	(4.981.290.270)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	2.066.223.994	2.415.703.193	110.163.302	182.369.131	4.774.459.620
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2016	2.052.492.209	2.295.418.799	106.462.254	158.205.259	4.612.578.521

In 2016, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,095 milioane USD (RON 0.388 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- Imobilizari in curs

In anul 2015 aditiile de imobilizari in curs cuprind in principal revizia generala a rafinarii (72 milioane USD), lucrari pentru prelungirea autorizatiei pentru echipamentele statice ISCIR (16 milioane USD).

Tot in 2015 au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 88 milioane USD pentru revizia generala a rafinarii, impreuna cu lucrarile pentru prelungirea autorizatiei pentru echipamentele statice ISCIR, 11,2 milioane USD pentru instalarea sistemului de reducerea particulelor de gaze arse din instalatia de Cracare Catalitica, 2,8 milioane USD pentru prelungirea functionalitatii echipamentelor statice din rafinarie, 1,7 milioane USD pentru executarea unei dragari eficiente, in scopul de a restabili adancimea de proiect a apei in Portul Midia. In Rompetrol Downstream au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 6,2 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continua)

- lesiri

In 2016, din totalul activelor cedate in valoare de 0,393 milioane USD, 0,247 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream si 0,147 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Quality Control.

In 2015, din totalul activelor cedate in valoare de 3,8 milioane USD, 1 milion USD reprezinta casari pentru Rompetrol Rafinare S.A. si 1,98 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 2016 si respectiv 31 decembrie 2015 nu au fost capitalizate costuri de indatorare.

- lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari

In 2016 si 2015 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- Deprecierea

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare.

- Mijloace fixe gajate

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 440,36 milioane USD (2015: USD 393,89 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Societate</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare efectiva la 30 iunie 2016</u>	<u>Control la 30 iunie 2016</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2015</u>	<u>Control la 31 decembrie 2015</u>
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

6. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Alte investitii	18.583	18.583	75.492	75.492
Total	<u>18.583</u>	<u>18.583</u>	<u>75.492</u>	<u>75.492</u>

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

7. STOCURI, NET

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>
	USD	2015 USD	RON	2015 RON
Titei si alte materii prime	76.030.733	66.761.850	308.867.250	271.213.339
Produse finite	90.201.452	74.425.417	366.434.379	302.345.814
Productie in curs de executie	24.481.636	16.533.052	99.454.198	67.163.870
Piese de schimb	16.638.187	17.037.964	67.590.971	69.215.025
Alte materiale consumabile	4.765.471	5.032.259	19.359.249	20.443.049
Marfuri	6.124.227	6.553.792	24.879.060	26.624.125
Alte stocuri	8.669.101	8.867.371	35.217.356	36.022.808
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(18.907.525)	(19.479.973)	(76.809.930)	(79.135.442)
	<u>208.003.282</u>	<u>175.731.732</u>	<u>844.992.533</u>	<u>713.892.588</u>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2016 si 2015 este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>
	USD	2015 USD	RON	2015 RON
Provizion la 1 ianuarie	(19.479.973)	(55.905.241)	(79.135.442)	(227.109.451)
Provizion de inregistrat	(4.958.620)	(7.139.391)	(20.143.898)	(29.003.062)
Reduceri	-	195.573	-	794.496
Reluarea provizionului	5.531.068	43.369.086	22.469.410	176.182.575
Provizion la 30 iunie / 31 decembrie	(18.907.525)	(19.479.973)	(76.809.930)	(79.135.442)

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 179,67 milioane USD (2015: 182,93 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

8. 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 23.

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>USD</u>	<u>2015</u>	<u>RON</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Creante comerciale	270.414.141	238.384.665	1.098.530.406	968.413.863
Avansuri platite furnizorilor	7.654.634	8.086.603	31.096.185	32.851.016
Debitori diversi	32.065.597	31.935.506	130.263.281	129.734.800
TVA de recuperat	5.845	11.457	23.745	46.543
Alte creante	136.812.935	133.631.629	555.788.867	542.865.130
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(97.413.489)	(93.925.432)	(395.732.558)	(381.562.675)
	<u>349.539.663</u>	<u>318.124.428</u>	<u>1.419.969.926</u>	<u>1.292.348.677</u>

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 19.

In categoria debitori diversi in anul 2016 sunt inclusi 23,27 milioane USD (2015: 22,79 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare pentru taxe anti-dumping si compensatorii in legatura cu importul de biodiesel; si 2,92 milioane USD (2015: 2,85 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF, ca urmare a raportului general de audit fiscal care acopera perioada 2007-2010, precum si o suma suplimentara de 3,37 milioane USD (2015: 3,3 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 26).

Din soldul pentru alte creante in suma de 136,81 milioane USD, 24,68 milioane USD (2015: 22,77 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream (a se vedea nota 26) si 72,37 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in Rompetrol Downstream (64,4 milioane USD), Rompetrol Gas (7,3 milioane USD) si Rompetrol Quality Control (0,64 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 8,15 milioane USD (2015: 15,07 milioane USD).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>USD</u>	<u>2015</u>	<u>RON</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Sold la inceputul anului	(93.925.432)	(100.649.376)	(381.562.675)	(408.878.025)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(505.813)	(25.950.819)	(2.054.815)	(105.422.607)
Provizioane reversate	421.529	21.844.146	1.712.419	88.739.659
Diferente de curs valutar	(3.403.773)	10.830.617	(13.827.487)	43.998.298
Sold la sfarsitul anului	<u>(97.413.489)</u>	<u>(93.925.432)</u>	<u>(395.732.558)</u>	<u>(381.562.675)</u>

Creante comerciale in valoare de 155,21 milioane USD (630,53 milioane RON) la 30 iunie 2016, respectiv in valoare de 145,01 milioane USD (589,08 milioane RON) la 31 decembrie 2015, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 11 si 14).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Conturi la banci	9.668.704	5.115.560	39.278.143	20.781.451
Casa	1.062.874	979.233	4.317.819	3.978.036
Alte valori si avansuri de trezorerie	434.983	632.286	1.767.075	2.568.599
	<u>11.166.561</u>	<u>6.727.079</u>	<u>45.363.037</u>	<u>27.328.086</u>

In conturile la banci sunt incluse 1,60 milioane USD (6,5 milioane RON) la 30 iunie 2016, respectiv 0,74 milioane USD (3,25 milioane RON) la 31 decembrie 2015, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 11 si nota 14). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

10. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, 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 2016:

Actionari	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>	<u>Sume conform IFRS [USD]</u>	<u>Sume conform IFRS [RON]</u>
KMG International Group NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.860.161.685
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.656.995.946
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	384.645.383
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.962.290
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.807.428</u>	<u>39.841.696</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.571</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>5.944.607.000</u>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015:

Shareholders	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>	<u>Sume conform IFRS [USD]</u>	<u>Sume conform IFRS [RON]</u>
KMG International Group NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.860.161.685
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.656.995.946
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	384.645.383
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.962.290
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.807.428</u>	<u>39.841.696</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.571</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>5.944.607.000</u>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2016 si 2015.

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.

Imprumutul Hibrid

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1.000 milioane USD. Rata dobanzii 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 distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

	<u>30 iunie 2016</u> USD	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2015</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2016</u> RON	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2015</u> RON
Unicredit Bank. ING Bank. BCR. Raiffeisen Bank	139.790.702	143.321.980	567.885.748	582.231.212
Rompetrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018.				
Unicredit Bank. ING Bank. BCR. Raiffeisen Bank	73.276.405	72.365.077	297.678.068	293.975.889
Rompetrol Rafinare: soldul este format din 4 credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 22 aprilie 2018.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	(290.515)	(374.555)	(1.180.188)	(1.521.592)
Total	<u>212.776.592</u>	<u>215.312.502</u>	<u>864.383.628</u>	<u>874.685.509</u>

	<u>30 iunie 2016</u> USD	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2015</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2016</u> RON	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2015</u> RON
Un an sau mai putin - principal	290.515	374.555	1.180.188	1.521.592
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	<u>212.776.592</u>	<u>215.312.502</u>	<u>864.383.628</u>	<u>874.685.509</u>
Total	<u>213.067.107</u>	<u>215.687.057</u>	<u>865.563.816</u>	<u>876.207.101</u>

Imprumuturile purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 440,36 milioane USD (2015: 393,89 milioane USD), stocurilor in valoare de 179,67 milioane USD (2015: 182,93 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 155,21 milioane USD (2015: 145,01 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

12. 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>2016</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u> <u>USD</u>	<u>30 iunie 2016</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u> <u>RON</u>
Creante privind impozit pe profit amanat	(59.988.028)	(59.988.028)	(243.695.365)	(243.695.365)
Datorii privind impozit pe profit amanat	<u>306.570</u>	<u>306.570</u>	<u>1.245.410</u>	<u>1.245.410</u>
Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net	(59.681.458)	(59.681.458)	(242.449.955)	(242.449.955)

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

USD

<u>2016</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	16.471.467	-	-	16.471.467
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	-	-	(10.484.085)
Pierderi fiscale	(65.689.831)	-	-	(65.689.831)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(59.681.458)</u>	=	=	<u>(59.681.458)</u>

RON

<u>2016</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	32.004	-	-	32.004
Imobilizari corporale	66.913.688	-	-	66.913.688
Stocuri	53.701	-	-	53.701
Provizioane	(42.590.547)	-	-	(42.590.547)
Pierderi fiscale	(266.858.370)	-	-	(266.858.370)
Altele	(431)	-	-	(431)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>(242.449.955)</u>	=	=	<u>(242.449.955)</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 21). 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

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

USD

<u>2015</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	285.579	16.185.888	-	16.471.467
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	-	(10.484.085)	-	(10.484.085)
Pierderi fiscale	-	(65.689.831)	-	(65.689.831)
Other	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>306.570</u>	<u>(59.988.028)</u>	-	<u>(59.681.458)</u>

RON

<u>2015</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	32.004	-	-	32.004
Imobilizari corporale	1.160.136	65.753.551	-	66.913.687
Stocuri	53.701	-	-	53.701
Provizioane	-	(42.590.547)	-	(42.590.547)
Pierderi fiscale	-	(266.858.369)	-	(266.858.369)
Other	(431)	-	-	(431)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.245.410</u>	<u>(243.695.365)</u>	-	<u>(242.449.955)</u>

A se vedea, de asemenea, nota 21 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".

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>USD</u>	<u>2015</u>	<u>RON</u>	<u>2015</u>
		<u>USD</u>		<u>RON</u>
Datorii comerciale	606.077.108	562.618.865	2.462.127.698	2.285.582.928
Avansuri primite de la clienti	25.535.633	19.072.803	103.735.953	77.481.355
Fond special pentru produse petroliere	6.784.514	6.644.868	27.561.410	26.994.112
TVA de plata	32.122.289	29.096.646	130.493.587	118.202.215
Impozit pe profit de plata	197.300	214.424	801.512	871.076
Taxe de plata	-	336	-	1.365
Datorii cu personalul si asigurari sociale	2.715.688	4.131.314	11.032.211	16.783.050
Venituri inregistrate in avans	4.892.135	5.664.303	19.873.809	23.010.665
Alte datorii	108.859.139	135.289.435	442.229.366	549.599.801
Total	<u>787.183.806</u>	<u>762.732.994</u>	<u>3.197.855.546</u>	<u>3.098.526.567</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, avand contul principal la Unicredit Bank. Sumele in sold la 30 iunie 2016 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 96,15 milioane USD si Romoil 1,98 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control S.R.L. au un sold pozitiv de 64,4 milioane USD, 7,3 milioane USD, respectiv 0,64 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 8).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream S.R.L., in suma de 3,36 milioane USD (2015: 3,11 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

Bancpost
 Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mii EUR pentru emisiere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 iulie 2016. Trageri in USD/EUR/RON.

Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
	20.443.056	37.661.977	83.047.871	152.998.015
	290.515	374.555	1.180.188	1.521.592
	<u>20.733.571</u>	<u>38.036.532</u>	<u>84.228.059</u>	<u>154.519.607</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
KMG International N.V.				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD , scadenta 31 decembrie , 2016;cesione de creare, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.				
Rompetroil Financial Group				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29,2 mli USD, scadenta la 31 decembrie 2016.	196.066.903	196.066.903	796.502.187	796.502.187
KMG International N.V.				
Rompetroil Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39.261.257 USD, cu scadenta la 31 decembrie 2016, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.	29.215.000	29.215.000	118.683.016	118.683.016
Midia Marine Terminal				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2016.	17.261.257	17.261.257	70.122.130	70.122.130
Rompetroil Well Services S.A				
Rompetroil 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 2016. Imprumutul este garantat cu un biliet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	7.000.000	7.000.000	28.436.800	28.436.800
Rompetroil Well Services S.A				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 iulie 2016. Imprumutul este garantat cu un biliet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.200.079	3.134.267	13.000.001	12.732.646
Rompetroil Well Services S.A				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 iulie 2016. Imprumutul este garantat cu un biliet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	2.756.991	2.700.292	11.200.000	10.969.666
Rompetroil Well Services S.A				
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 iulie 2016. Imprumutul este garantat cu un biliet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	1.723.119	1.687.682	6.999.999	6.856.039
Rompetroil Well Services S.A				
Rompetroil 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 2016. Imprumutul este garantat cu un biliet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	763.096	747.402	3.100.001	3.036.246
Dobanda de plata				
	53.300.479	48.869.263	216.527.866	198.526.497
	311.286.924	306.682.066	1.264.572.000	1.245.865.227

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 iunie 2016.

Toate împrumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 3,30% (2015: 2,75%), RON 4,32% (2015: 4,32%) si USD 3,17% (2015: 3,20%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 440,36 milioane USD (2015: 393,89 milioane USD), stocurilor in valoare de 179,67 milioane USD (2015: 182,93 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 155,21 milioane USD (2015: 145,01 milioane USD).

15. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizioane partea pe termen lung	77,519,273	79,036,717	314,914,294	321,078,759
Total provizioane	<u>77,519,273</u>	<u>79,036,717</u>	<u>314,914,294</u>	<u>321,078,759</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2016</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2016</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	6.550.536	-	6.550.536
Provizion pentru restructurare	13.486	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	65.595.731
Alte provizioane	6.876.964	(1.517.444)	5.359.520
Total	<u>79.036.717</u>	<u>(1.517.444)</u>	<u>77.519.273</u>

RON	<u>La 1 ianuarie 2016</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2016</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	26.610.897	-	26.610.897
Provizion pentru restructurare	54.786	-	54.786
Provizion pentru mediu	266.476.097	-	266.476.097
Alte provizioane	27.936.979	(6.164.465)	21.772.514
Total	<u>321.078.759</u>	<u>(6.164.465)</u>	<u>314.914.294</u>

USD	<u>La 1 ianuarie 2015</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituiiri in an</u>	<u>La 31 decembrie 2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	6.881.634	(891.761)	560.663	6.550.536
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	-	65.595.731
Alte provizioane	-	-	6.876.964	6.876.964
Total	<u>72.490.851</u>	<u>(891.761)</u>	<u>7.437.627</u>	<u>79.036.717</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

15. PROVIZIOANE (continuare)

RON	La 1 ianuarie 2015	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	La 31 decembrie 2015
Provizion pentru beneficiu pensionare	27.955.950	(3.622.690)	2.277.637	26.610.897
Provizion pentru restructurare	54.786	-	-	54.786
Provizion pentru mediu	266.476.097	-	-	266.476.097
Alte provizioane	-	-	27.936.979	27.936.979
Total	<u>294.486.833</u>	<u>(3.622.690)</u>	<u>30.214.616</u>	<u>321.078.759</u>

Miscarea in alte provizioane din anul 2015 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (6,8 milioane USD), pentru mai multe detalii a se vedea nota 19.

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. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 9,8% (2014: 9,9%), ducand la un impact nesemnificativ pentru anul 2015. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului.

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.

16. VENITURI

	<u>30 iunie 2016</u> USD	<u>30 iunie 2015</u> USD	<u>30 iunie 2016</u> RON	<u>30 iunie 2015</u> RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	1.542.073.977	1.845.007.777	6.264.521.325	7.495.159.591
Venituri brute din vanzarea de marfuri	36.622.179	14.995.604	148.773.940	60.918.142
Venituri din productia petrochimica	90.459.745	94.123.616	367.483.668	382.367.778
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	609.666	2.755.796	2.476.707	11.195.146
Venituri din vanzarea de alte marfuri	26.296.512	22.722.976	106.826.950	92.309.818
Venituri din vanzarea de utilitati	960.675	1.107.580	3.902.646	4.499.433
Venituri din transport	634.809	664.840	2.578.848	2.700.846
Venituri din chirii si alte servicii	4.967.431	4.689.050	20.179.692	19.048.797
Cifra de afaceri bruta	1.702.624.994	1.986.067.239	6.916.743.776	8.068.199.551
Minus taxe aferente vanzarii	(500.457.416)	(453.754.082)	(2.033.058.207)	(1.843.330.583)
Minus discounturi comerciale	(49.023.460)	(58.741.281)	(199.152.904)	(238.630.580)
Total	<u>1.153.144.118</u>	<u>1.473.571.876</u>	<u>4.684.532.665</u>	<u>5.986.238.388</u>

Veniturile totale au scazut in principal datorita scaderii pretului titeiului si al produselor petroliere in pofida cresterii volumelor de produse petroliere vandute.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

17. COSTUL VANZARII

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	875.725.338	1.217.056.255	3.557.546.613	4.944.169.330
Consumabile si alte materiale	6.440.274	6.035.782	26.162.969	24.519.761
Utilitati	35.062.924	35.268.405	142.439.622	143.274.368
Cheltuieli cu personalul	12.059.859	10.924.425	48.991.971	44.379.384
Transport	69.580	52.531	282.662	213.402
Mentenananta	11.714.482	10.417.182	47.588.912	42.318.760
Asigurari	852.757	1.227.566	3.464.240	4.986.864
Mediu	126.076	-	512.171	-
Altele	6.099.674	6.453.653	24.779.316	26.217.320
Costul productiei - cash	948.150.964	1.287.435.799	3.851.768.476	5.230.079.189
Amortizare	35.332.145	26.719.635	143.533.306	108.545.845
Costul productiei	983.483.109	1.314.155.434	3.995.301.782	5.338.625.034
Plus: variatia stocurilor	894.120	16.136.461	3.632.273	65.552.759
Minus: Productia proprie de imobilizari	(150.473)	(210.534)	(611.282)	(855.273)
Costul marfurilor petroliere revandute	26.445.128	7.468.069	107.430.688	30.338.284
Costul marfurilor petrochimice revandute	640.094	3.046.284	2.600.318	12.375.224
Costul altor marfuri vandute	22.879.220	19.337.361	92.944.543	78.556.095
Costul utilitatilor revandute	509.429	780.720	2.069.504	3.171.597
(Castiguri)/pierderi din derivate	(1.494.534)	17.217.110	(6.071.395)	69.942.788
Total	<u>1.033.407.093</u>	<u>1.377.930.905</u>	<u>4.198.112.973</u>	<u>5.597.706.508</u>

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

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	10.222.512	12.392.093	41.527.934	50.341.637
Utilitati	1.961.016	2.259.396	7.966.431	9.178.570
Transport	20.417.545	19.937.980	82.944.235	80.996.050
Consultanta	12.504.061	11.067.768	50.796.497	44.961.701
Chirii	2.877.749	2.919.876	11.690.568	11.861.704
Consumabile	253.425	310.947	1.029.514	1.263.191
Marketing	1.536.703	1.197.971	6.242.702	4.866.637
Taxe	1.982.223	2.088.810	8.052.583	8.485.582
Posta si telecomunicatii	416.496	262.441	1.691.973	1.066.140
Asigurari	478.357	493.955	1.943.277	2.006.643
Cheltuieli IT	3.904.707	5.415.849	15.862.482	22.001.345
Cheltuieli de mediu	985.876	1.088.989	4.005.023	4.423.909
Reparatii	4.263.845	3.460.393	17.321.444	14.057.501
Alte cheltuieli	3.799.270	3.005.850	15.434.154	12.210.965
Cheltuieli inainte de amortizare	65.603.785	65.902.318	266.508.817	267.721.575
Cheltuieli cu amortizarea	12.998.514	13.644.124	52.805.163	55.427.889
Total	<u>78.602.299</u>	<u>79.546.442</u>	<u>319.313.980</u>	<u>323.149.464</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

19. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	1.017	(11.817)	4.131	(48.005)
Venituri din vanzarea de active corporale	121.995	66.500	495.592	270.150
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(84.284)	(574.635)	(342.395)	(2.334.397)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	572.448	26.193.797	2.325.513	106.409.627
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(26.581)	(233.894)	(107.983)	(950.171)
Valoarea contabila neta a investitiilor financiare cedate	-	3.573	-	14.515
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(4.392)	(4.605)	(17.842)	(18.707)
Alte cheltuieli	<u>737.132</u>	<u>(173.924)</u>	<u>2.994.525</u>	<u>(706.549)</u>
Total	<u>1.317.335</u>	<u>25.264.995</u>	<u>5.351.541</u>	<u>102.636.463</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 7 si 8.

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

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(8.956)	56.889	(36.383)	231.106
Cheltuieli privind dobanzile	(8.752.744)	(5.488.289)	(35.557.147)	(22.295.625)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(4.562.794)	(3.959.663)	(18.535.894)	(16.085.735)
Comisioane bancare	(7.448.613)	(10.737.601)	(30.259.245)	(43.620.430)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(1.154)	(8.930.616)	(4.688)	(36.279.734)
	<u>(20.774.261)</u>	<u>(29.059.280)</u>	<u>(84.393.357)</u>	<u>(118.050.418)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	4.462.663	1.092.544	18.129.122	4.438.351
Alte venituri financiare	<u>171.601</u>	-	<u>697.112</u>	-
	<u>4.634.264</u>	<u>1.092.544</u>	<u>18.826.234</u>	<u>4.438.351</u>
Rezultat financiar, net	<u>(16.139.997)</u>	<u>(27.966.736)</u>	<u>(65.567.123)</u>	<u>(113.612.067)</u>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-nerealizate	860.659	5.513.389	3.496.341	22.397.591
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar-realizate	(4.669.428)	(428.810)	(18.969.084)	(1.741.998)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutar neta	<u>(3.808.769)</u>	<u>5.084.579</u>	<u>(15.472.743)</u>	<u>20.655.593</u>
Total	<u>(19.948.766)</u>	<u>(22.882.157)</u>	<u>(81.039.866)</u>	<u>(92.956.474)</u>

Cheltuielile cu discount-urile acordate la incasare reprezinta reducerile financiare acordate de Rompetrol Downstream S.R.L. clientilor sai, pentru plata anticipata a creantelor.

21. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2016 la fel ca in 2015.

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	471.982	516.637	1.917.380	2.098.787
Venitul cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	-	-	-	-
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>471.982</u>	<u>516.637</u>	<u>1.917.380</u>	<u>2.098.787</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila. In plus, agentile care realizeaza aceste controale sunt supuse unui numar mult mai mic de reglementari, iar societatea verificata este practic mai putin protejata decat se obisnuieste in multe tari.

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 12.

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2016 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	937.138.992	91.069.411	484.593.160	(359.657.445)	1.153.144.118
Costul vanzarii	<u>(891.452.697)</u>	<u>(87.882.306)</u>	<u>(421.922.303)</u>	<u>367.850.213</u>	<u>(1.033.407.093)</u>
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	<u>4.293.934</u>	<u>6.097</u>	<u>(109.145)</u>	<u>(2.873.551)</u>	<u>1.317.335</u>
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	(2.540.766)	(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	-	-	<u>(471.982)</u>	-	<u>(471.982)</u>
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

RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	3.807.033.441	369.960.375	1.968.611.253	(1.461.072.404)	4.684.532.665
Costul vanzarii	<u>(3.621.437.436)</u>	<u>(357.013.080)</u>	<u>(1.714.017.164)</u>	<u>1.494.354.707</u>	<u>(4.198.112.973)</u>
Profit brut	185.596.005	12.947.295	254.594.089	33.282.303	486.419.692
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(86.374.956)	(16.021.931)	(182.127.496)	(34.789.597)	(319.313.980)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>17.443.677</u>	<u>24.768</u>	<u>(443.391)</u>	<u>(11.673.513)</u>	<u>5.351.541</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	116.664.726	(3.049.868)	72.023.202	(13.180.807)	172.457.253
Cheltuieli financiare, net	(53.105.415)	874.533	(10.321.608)	(3.014.633)	(65.567.123)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(24.996.971)</u>	<u>6.207.217</u>	<u>3.317.011</u>	-	<u>(15.472.743)</u>
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	38.562.340	4.031.882	65.018.605	(16.195.440)	91.417.387
Impozitul pe profit	-	-	<u>(1.917.380)</u>	-	<u>(1.917.380)</u>
Profit/Pierdere neta	38.562.340	4.031.882	63.101.225	(16.195.440)	89.500.007
Amortizare	133.449.283	31.703.144	35.402.085	(4.216.044)	196.338.469

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si</u> <u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de</u> <u>consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.661.796.226	221.799.031	(597.276.900)	1.286.318.357
Active circulante	333.579.283	315.364.281	(80.234.058)	568.709.506
TOTAL ACTIVE	<u>1.995.375.509</u>	<u>537.163.312</u>	<u>(677.510.958)</u>	<u>1.855.027.863</u>
Capitaluri proprii	868.328.121	178.488.766	(602.038.704)	444.778.183
Datorii pe termen lung	140.660.229	145.504.648	4.605.832	290.770.709
Datorii pe termen scurt	986.387.159	213.169.898	(80.078.086)	1.119.478.971
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>1.995.375.509</u>	<u>537.163.312</u>	<u>(677.510.958)</u>	<u>1.855.027.863</u>
Investitii in imobilizari	5.789.992	2.354.722	(21.946)	8.122.768

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si</u> <u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de</u> <u>consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.750.880.988	901.036.384	(2.426.377.678)	5.225.539.694
Active circulante	1.355.132.480	1.281.135.855	(325.942.839)	2.310.325.496
TOTAL ACTIVE	<u>8.106.013.468</u>	<u>2.182.172.239</u>	<u>(2.752.320.517)</u>	<u>7.535.865.190</u>
Capitaluri proprii	3.527.496.159	725.092.763	(2.445.722.084)	1.806.866.838
Datorii pe termen lung	571.418.114	591.098.082	18.710.732	1.181.226.928
Datorii pe termen scurt	4.007.099.195	865.981.394	(325.309.165)	4.547.771.424
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>8.106.013.468</u>	<u>2.182.172.239</u>	<u>(2.752.320.517)</u>	<u>7.535.865.190</u>
Investitii in imobilizari	23.521.263	9.565.823	(89.153)	32.997.933

2015 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de</u> <u>consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	1.278.412.591	96.879.413	600.518.682	(502.238.810)	1.473.571.876
Costul vanzarii	<u>(1.247.581.522)</u>	<u>(103.873.654)</u>	<u>(536.460.939)</u>	<u>509.985.210</u>	<u>(1.377.930.905)</u>
Profit brut	30.831.069	(6.994.241)	64.057.743	7.746.400	95.640.971
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(19.072.725)	(3.512.058)	(47.242.897)	(9.718.762)	(79.546.442)
Alte cheltuieli/venituri operationale	37.748.655	884	(993.589)	(11.490.955)	25.264.995
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	49.506.999	(10.505.415)	15.821.257	(13.463.317)	41.359.524
Cheltuieli financiare, net	(15.969.521)	59.002	(11.616.110)	(440.107)	(27.966.736)
Rezultat net din diferente de curs valutar	10.913.854	(6.366.591)	537.316	-	5.084.579
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	44.451.332	(16.813.004)	4.742.463	(13.903.424)	18.477.367
Impozitul pe profit	-	-	(516.637)	-	(516.637)
Profit/Pierdere neta	44.451.332	(16.813.004)	4.225.826	(13.903.424)	17.960.730
Amortizare	24.613.423	7.306.649	9.235.575	(791.888)	40.363.759

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

22. 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	5.193.423.310	393.562.927	2.439.547.094	(2.040.294.943)	5.986.238.388
Costul vanzarii	<u>(5.068.175.175)</u>	<u>(421.976.332)</u>	<u>(2.179.318.919)</u>	<u>2.071.763.918</u>	<u>(5.597.706.508)</u>
Profit brut	125.248.135	(28.413.405)	260.228.175	31.468.975	388.531.880
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(77.481.038)	(14.267.384)	(191.919.545)	(39.481.497)	(323.149.464)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>153.350.136</u>	<u>3.591</u>	<u>(4.036.356)</u>	<u>(46.680.908)</u>	<u>102.636.463</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	201.117.233	(42.677.198)	64.272.274	(54.693.430)	168.018.879
Cheltuieli financiare, net	(64.874.582)	239.690	(47.189.285)	(1.787.890)	(113.612.067)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>44.336.440</u>	<u>(25.863.639)</u>	<u>2.182.792</u>	<u>-</u>	<u>20.655.593</u>
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	180.579.091	(68.301.147)	19.265.781	(56.481.320)	75.062.405
Impozitul pe profit	-	-	(2.098.787)	-	(2.098.787)
Profit/Pierdere neta	180.579.091	(68.301.147)	17.166.994	(56.481.320)	72.963.618
Amortizare	99.989.570	29.682.531	37.518.600	(3.216.966)	163.973.735

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	1.695.993.502	228.239.156	(598.299.496)	1.325.933.162
Active circulante	297.276.615	285.521.052	(82.214.428)	500.583.239
TOTAL ACTIVE	<u>1.993.270.117</u>	<u>513.760.208</u>	<u>(680.513.924)</u>	<u>1.826.516.401</u>
Capitaluri proprii	857.839.386	164.527.556	(598.741.368)	423.625.574
Datorii pe termen lung	139.724.219	150.482.299	4.605.791	294.812.309
Datorii pe termen scurt	995.706.512	198.750.353	(86.378.347)	1.108.078.518
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>1.993.270.117</u>	<u>513.760.208</u>	<u>(680.513.924)</u>	<u>1.826.516.401</u>
Investitii in imobilizari	102.428.761	24.067.212	(8.812)	126.487.161

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.889.804.002	927.198.747	(2.430.531.871)	5.386.470.878
Active circulante	<u>1.207.656.521</u>	<u>1.159.900.721</u>	<u>(333.987.891)</u>	<u>2.033.569.351</u>
TOTAL ACTIVE	<u>8.097.460.523</u>	<u>2.087.099.468</u>	<u>(2.764.519.762)</u>	<u>7.420.040.229</u>
Capitaluri proprii	3.484.886.722	668.376.743	(2.432.326.986)	1.720.936.479
Datorii pe termen lung	567.615.667	611.319.291	18.710.567	1.197.645.525
Datorii pe termen scurt	<u>4.044.958.134</u>	<u>807.403.434</u>	<u>(350.903.343)</u>	<u>4.501.458.225</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>8.097.460.523</u>	<u>2.087.099.468</u>	<u>(2.764.519.762)</u>	<u>7.420.040.229</u>
Investitii in imobilizari	416.106.602	97.770.638	(35.798)	513.841.442

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

(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 2d))

b) Segmente geografice

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Romania	643.272.461	768.740.223	2.613.230.046	3.122.930.282
Export	509.871.657	704.831.653	2.071.302.619	2.863.308.106
<i>din care</i>				
Produse petroliere	456.136.690	645.729.065	1.853.009.689	2.623.209.753
Produse petrochimice	53.734.967	59.102.588	218.292.930	240.098.353
Total	1.153.144.118	1.473.571.876	4.684.532.665	5.986.238.388

Parintele ultim al Grupului este societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” JSC, o societate cu sediul în Kazakhstan. Partile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

<u>Denumirea partii afiliate</u>	<u>Natura relatiei</u>
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv Therm S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv Valves Iai SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv Kazakhstan LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Kazmotransflot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Pentru anul 2016, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2015: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

23. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	30 iunie 2016	31 decembrie 2015	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	418.035	334.402	1.698.225	1.358.475
Rominerv S.A.	10.005.461	12.394.657	40.646.185	50.352.055
KMG International N.V.	320.403	740.128	1.301.605	3.006.696
KMG Rompetrol S.R.L.	78.181.797	70.473.830	317.605.732	286.292.887
Rompetrol S.A.	5.766.697	5.564.354	23.426.630	22.604.632
Rompetrol Well Services S.A.	234.784	112.609	953.787	457.463
Palplast S.A.	1.315.421	1.447.004	5.343.766	5.878.309
Rompetrol Bulgaria JSC	892.796	919.577	3.626.894	3.735.690
Rompetrol Moldova SA	5.156.320	-	20.947.034	-
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	14.515	14.515
Dyneff SA	-	205.989	-	836.810
Byron Shipping Ltd.	1.452	1.789	5.899	7.268
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	12.164	11.923	49.415	48.436
Midia Marine Terminal S.R.L.	285.651	254.098	1.160.429	1.032.248
Rominerv Valves Ialfo SRL	8.096	7.457	32.889	30.293
Rominerv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	683.162	683.162
Rompetrol Ukraine LTD	8.036	7.949	32.645	32.292
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.130.943	1.379.802	4.594.343	5.605.308
Global Security Systems S.A.	293.856	234.585	1.193.761	952.978
Tengizchevroil LLP	380.071	321.131	1.544.000	1.304.563
Total	<u>104.583.723</u>	<u>94.583.024</u>	<u>424.860.916</u>	<u>384.234.080</u>

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	30 iunie 2016	31 decembrie 2015	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	428.561.351	349.527.529	1.740.987.632	1.419.920.634
Rominerv S.A.	26.692.028	66.280.947	108.433.695	269.259.719
KMG International N.V.	267.119.257	264.825.059	1.085.145.270	1.075.825.320
KMG Rompetrol S.R.L.	107.301.778	136.657.063	435.902.743	555.155.653
Rompetrol S.A.	190.301	145.118	773.079	589.527
Rompetrol Well Services S.A.	8.510.520	8.321.557	34.573.136	33.805.493
Rompetrol Bulgaria JSC	603	-	2.450	-
Rompetrol Moldova SA	10.782.671	7.125.287	43.803.523	28.945.766
Rompetrol Financial Group	30.580.623	30.044.043	124.230.723	122.050.920
Byron Shipping Ltd.	-	256	-	1.040
Midia Marine Terminal S.R.L.	34.409.558	29.757.346	139.785.388	120.886.242
Rominerv Valves Ialfo SRL	34.746	45.335	141.152	184.169
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.194.930	2.073.928	8.916.684	8.425.125
Global Security Systems S.A.	607.226	547.670	2.466.795	2.224.855
Total	<u>916.985.592</u>	<u>895.351.138</u>	<u>3.725.162.270</u>	<u>3.637.274.463</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

23. PARTI AFILIAATE (continuare)

In 2016 si 2015 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	<u>Vanzari si alte venituri</u>			
	<u>30 iunie 2016</u> USD	<u>30 iunie 2015</u> USD	<u>30 iunie 2016</u> RON	<u>30 iunie 2015</u> RON
KazMunayGas Trading AG	388,819,591	538,329,323	1,579,540,706	2,186,909,042
Rominserv S.A.	421,757	440,417	1,713,346	1,789,150
KMG Rompetrol S.R.L.	68,385	75,026	277,807	304,786
Rompetrol S.A.	1,983	11,512	8,056	46,766
Rompetrol Well Services S.A.	265,258	488,845	1,077,584	1,985,884
Palplast S.A.	9,098	1,053,156	36,960	4,278,341
Rompetrol Bulgaria JSC	16,494,880	21,478,013	67,008,801	87,252,280
Rompetrol Moldova SA	47,224,644	73,806,585	191,845,394	299,831,871
Midia Marine Terminal S.R.L.	180,472	177,441	733,149	720,836
Byron Shipping Ltd.	11,130	12,455	45,215	50,597
Rominserv Valves Iafo SRL	5,024	5,627	20,409	22,859
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	6,931,451	8,309,582	28,158,327	33,756,846
Global Security Systems S.A.	54,773	59,267	222,510	240,766
	<u>460,488,446</u>	<u>644,247,249</u>	<u>1,870,688,264</u>	<u>2,617,190,024</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	<u>Achizitii si alte cheltuieli</u>			
		<u>30 iunie 2016</u> USD	<u>30 iunie 2015</u> USD	<u>30 iunie 2016</u> RON	<u>30 iunie 2015</u> RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei	817,797,738	1,197,062,327	3,322,221,531	4,862,945,997
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	19,580,638	17,508,090	79,544,384	71,124,865
KMG International N.V.	Achizitie de titei/ Servicii de management	760,790	1,320,000	3,090,633	5,362,368
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	13,322,350	10,456,782	54,120,715	42,479,631
Rompetrol S.A.	Servicii de management	29,572	29,325	120,133	119,130
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	15,807	11,602	64,214	47,132
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare	10,064,077	9,193,476	40,884,306	37,347,577
Byron Shipping Ltd.	Servicii portuare	418	1,506	1,698	6,118
Rominserv Valves Iafo SRL	Valve	47,505	52,189	192,984	212,013
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	11,331,313	11,959,389	46,032,326	48,583,822
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1,568,532	1,574,446	6,372,004	6,396,029
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	2,878,144	3,197,573	11,692,172	12,989,821
		<u>877,396,884</u>	<u>1,252,366,705</u>	<u>3,564,337,100</u>	<u>5,087,614,503</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

23. PARTI AFILIAE (continuare)

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

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
	USD	USD	RON	RON
Rezultate				
Profit/(Pierdere) cuvenita actionarilor majoritari	21.460.687	17.586.189	87.181.896	71.442.083
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 10)	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	0,049	0,040	0,199	0,162

25. DATORII CONTINGENTE

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 (11,5 milioane USD). 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 Nota 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. 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, nici unul dintre actualii administratori nu este anchetat de Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie (PICCJ – DIICOT).

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 detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG 118/2003.

La data de 6 mai 2016, in contextul acuzatiilor de mai sus, DIICOT a instituit un sechestrul asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale societatii inclusiv asupra participatiilor detinute de aceasta in subsidiarele sale din Romania pentru o valoare cumulata de aproximativ 760 milioane USD. Aceeasi masura a fost instituita si pentru societatea mama KMG International NV si afiliatul Oilfield Exploration Business Solutions.

Societatea a contestat in termenul legal aceasta masura a DIICOT, iar la 17 iunie 2016 Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins cererea Societatii. O alta plangere impotriva masurii asiguratorie a fost formulata la procurorul ierarhic superior, plangere care se afla in stadiul de solutionare la DIICOT.

Activitatea operationala a societatii nu a fost afectata de aplicarea masurilor asiguratorii de catre DIICOT.

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

- A) Ministerul Finantelor Publice din Romania (MFP) a initiat o serie de litigii impotriva Rompetrol Rafinare SA («RRC») avand ca obiect caracterul legal al actiunii de a recurge atat la rascumparare cat si la convertirea obligatiunilor emise in 2003 in actiuni ale Rompetrol Rafinare.

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON/EUR din 30.09.2003 de 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data). Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii.

In conformitate cu prevederile OUG 118/2003 si ale Conventiei de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. s-a angajat sa efectueze urmatoarele operatiuni in legatura cu stingerea obligatiunilor pe parcursul perioadei incheiate la data de 30.09.2010:

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD, in scopul obtinerii fondurilor necesare pentru a rascumpara o parte dintre Obligatiuni si achitarii creantelor comerciale si de alta natura;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate in actiuni. Ulterior, la data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute, calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune (a se vedea nota 10).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Ministerul Finantelor Publice (MFP) si-a exprimat in mod public dezacordul cu privire la aceasta actiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare

- A) La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de catre Grup. La data emiterii prezentelor situatii financiare, acest sechestr inca nu incepuse sa produca efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anulara sechestrului.

In data de 15 februarie 2013, Grupul si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului. Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreeat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostiinta la data de 18 februarie 2013.

La 22 ianuarie 2014, Memorandumul de intelegere a fost aprobat prin Hotararea Guvernului no.35/2014 in conformitate cu care Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa indeplineasca toate actiunile procedurale necesare pentru stingerea, prin renuntarea la judecata cererilor de chemare in judecata in cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instantelor judecatoresti, inclusiv cererea principala, fara audiere pe fond ale acestora. Memorandumul de intelegere include urmatoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde si Grupul va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al RRC contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

In urma audierii din data de 24 martie 2014, s-a confirmat ca litigiul s-a finalizat ca urmare a cererii de renuntare, a tuturor actiunilor mai sus mentionate, formulata de Ministerul de Finante.

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca a confirmat faptul ca statul este actionar in Petromidia si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre Rafinare catre stat, nu exista nici un obiect pentru sechestr. Cu toate acestea, sechestrul asupra activelor Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana in prezent.

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

In data de 20 iunie 2012, Autoritatea Nationala a Vamilor – Directia Supraveghere Accize si Operatiuni Vamale a emis un Proces Verbal de Control potrivit caruia Rompetrol Rafinare ar trebui sa plateasca suma de 108 milioane RON cu titlu de taxe anti-dumping si compensatorii, TVA si dobanzi de intarziere plus penalitati aferente importurilor de biodiesel efectuate in decursul anilor 2009 si 2010.

In 2009 si 2010, Rompetrol Rafinare a efectuat o serie de operatiuni de import de biodiesel avand ca tara de origine Canada potrivit Certificatului de Origine emis de autoritatile Canadiene competente.

Procesul Verbal de Control a fost emis de Autoritatile Vamale Romanesti ulterior contactarii OLAF (Oficiul European pentru Lupta Antifrauda) care a derulat o investigatie in Canada in cooperare cu Autoritatile Vamale Canadiene (CBSA) cu privire la exportul de biodiesel avand ca tara de origine Canada in Uniunea Europeana. In constatarile preliminare, OLAF preciza ca are convingerea ca biodieselul exportat in UE provenea din SUA nu din Canada si a fost importat prin diverse mijloace din SUA in Canada inainte de a fi exportat in UE.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Potrivit opiniei Rompetrol Rafinare, aceasta a actionat cu buna credinta iar documentele pe care le-a primit in acest sens indica faptul ca biodieselul este de provenienta canadiana.

Autoritatile Vamale Romane au inclus in taxele suplimentare impuse Rompetrol Rafinare atat taxele antidumping, cat si taxele compensatorii care, potrivit legislatiei Europene si Romane, pot fi impuse doar in anumite cazuri in considerarea unor motive temeinice. In decizia de impunere, nu au fost furnizate argumente sau explicatii cu privire la motivul pentru care au fost impuse ambele taxe.

La data de 20 iulie 2012 Rompetrol Rafinare a depus o contestatie impotriva constatarilor inspectiei fiscale pentru intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 33,2 milioane USD). La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit un raspuns de la ANAF indicand faptul ca aceasta va re-audita situatia la suma de aproximativ 14 milioane RON (4,3 milioane USD) in legatura cu partea de TVA a sumei totale (inclusiv penalitati si dobanzi de intarziere la plata referitoare la TVA), considerand ca societatea detinea un certificat de amanare la plata taxei de TVA.

Managementul Grupului a continuat cu o actiune in justitie legata de acest aspect. Pe 18 iulie 2013, principala revendicare in instanta a Rompetrol Rafinare asupra deciziei a fost respinsa de prima instanta. Recursul impotriva acestei decizii a fost examinata initial de Curtea Suprema de Justitie in februarie si noiembrie 2014. Curtea Suprema a respins apelul Rompetrol Rafinare.

Pentru a evita riscul de a fi nevoita sa plateasca taxe suplimentare (i.e. anularea certificatului de amanare de la plata in vama a TVA, anularea reducerii garantiei pentru antrepozitul fiscal etc.), Rompetrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON (17,8 milioane USD) cu titlu de taxa antidumping si compensatorie.

Pentru suma de 32,2 milioane RON, Rompetrol Rafinare a obtinut de la autoritatile competente aprobare de esalonare a platii, care a fost platita in 2013. Suma de 9,9 milioane RON a fost anulata de autoritate competente ca urmare a indeplinirii conditiilor din esalonarea platii, conform legislatiei romane. Suma ramasa de 7,8 milioane RON nu a fost platita ca urmare a deciziei de a se desfasura un nou control.

Reauditarea a fost derulata de catre autoritatile fiscale care, in pofida tuturor dovezilor depuse de Societate prin procesul-verbal din data de 28 mai 2015 a considerat ca societatea ar trebuie sa plateasca TVA (plus dobanzi si penalitati) in valoare de RON 13,4 milioane. Societatea-Mama a inceput deja procedurile legale impotriva procesului-verbal mentionat.

La 17 iunie 2016, Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor Fiscale (de la Ministerul Finantelor) a admis contestatia noastra administrativa, si a decis sa anuleze dobanzile si penalitatile (pentru TVA) platite de Rompetrol Rafinare in valoare de 8,6 milioane lei.

Rompotrol Rafinare, prin KazMunayGas Trading AG, a facut recurs impotriva furnizorului canadian de biodiesel (Bioversel) in fata CIAL; pe 28 iulie 2014, Curtea a admis in totalitate KazMunayGas Trading AG obligand Bioversel sa plateasca suma de 215,77 milioane RON, plus 1,35 milioane GBP plus 0.8 milioane EUR plus 1,1 milioane USD.

KazMunayGas Trading AG a inceput executarea hotararii CIAL in Canada impotriva Bioversel, iar aceasta societate si-a declarat insolventa. In urma unui acord semnat s-a convenit incasarea sumei de catre Rompetrol Rafinare S.A de la KazMunayGas International N.V.

Litigiu cu privire la deciziile de impunere comunicate Rompetrol Rafinare SA

In martie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a comunicat Rompetrol Rafinare SA un Proces Verbal de Control Fiscal pentru perioada 2007-2010 si o Decizie de Impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumatate reprezinta obligatii fiscale principale suplimentare iar cealalta jumatate reprezinta dobanzi si penalitati de intarziere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

In ceea ce priveste aceasta chestiune, urmatoarele evenimente au survenit ulterior:

- Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si publicitate; detine documente justificative care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si autoritatile fiscale nu au tinut seama de prevederile Codului Fiscal si Normelor sale de Aplicare, precum si de Tratatul de Evitare a Dublei Impuneri si Comentariile la conventiile cadru OECD in raport cu definitia redeventelor versus definitia prestarilor de servicii.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice si contesta toate aspectele semnalate in raportul emis de Agentia Nationala de Administrare Fiscala, exista posibilitatea ca Rompetrol Rafinare sa nu isi poata recupera suma (integral sau partial), din cauza ambiguitatii ce caracterizeaza legislatia si practica judiciara din Romania. Din acest motiv, a fost creat un provision in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

La 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a admis in parte actiunea Rompetrol Rafinare SA si a dispus anulara partiala a Deciziei nr. 33 si a Deciziei de impunere la plata suplimentara a sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD).

Curtea de Apel Constanta a dispus restituirea catre Rompetrol Rafinare a sumei de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD) mentinand solutia de desfiintare cu reverificare pentru suma de aproximativ 9,7 RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

Sentinta nu este una definitiva, ambele parti, Rompetrol Rafinare si Agentia Nationala de Administrare Fiscala, au formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie, recursurile urmand a fi solutionate in urmatoarea perioada.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si Consiliul Concurentei din Romania

Potrivit Deciziei nr. 97/21.12.2011, Consiliul Concurentei din Romania (CCR) a decis ca pe piata din Romania a fost savarsita o presupusa incalcare a Legii Concurentei si a Tratatului privind functionarea Uniunii Europene (aceste afirmatii vizau o presupusa intelegere incheiata de toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu privire la retragerea de pe piata a unui tip de combustibil ECO Premium in 2008 in cadrul adunarilor Asociatiei Romane de Petrol din perioada 2007-2008). Pe cale de consecinta, CCR a sanctionat toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu o amenda al carei cuantum variaza intre 2,6% (Rompotrol) si 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzii aplicate Rompetrol Downstream se ridica la 159,55 milioane RON – echivalentul a 49,12 milioane USD).

Dintre toate companiile vizate de aceasta sanctiune, Rompetrol este singura cu o pozitie distincta (intrucat Rompetrol Downstream nu a participat la nici una dintre intalnirile ARP din acea perioada si nici nu a facut vreun schimb de informatii cu celelate societati); CCR a recunoscut ca Rompetrol Downstream se afla intr-o pozitie distincta (avand in vedere gradul mic de implicare al acesteia) si a acordat societatii circumstante atenuante inasa a refuzat sa exonereze de raspundere societatea, decizand ca Rompetrol Downstream a avut cunostinta de comportamentul anti-concurential al competitorilor sai si nu s-a distantat in mod public de actiunile acestora.

Rompotrol Downstream a contestat decizia CCR in instanta cu scopul de a obtine anulara amenzii sau o diminuare substantiala a cuantumului acesteia.

Incepand cu luna aprilie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a demarat procedurile de recuperare a sumelor in cauza de la Rompetrol Downstream. Din acel moment, in considerarea legislatiei fiscale cu privire la re-esalonarea datorilor bugetare (sub rezerva constituirii de garantii corespunzatoare, potrivit legii), Grupul a purtat o serie de discutii cu reprezentantii ANAF pentru a identifica masurile juridice necesare solutionarii definitive a acestei chestiuni.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Pe 24 aprilie 2013 ANAF a aprobat acordul de reesalonare pentru o perioada de 60 de luni pentru suma ramasa de 128 milioane RON, fiind diferenta dintre suma initiala de 159,55 RON si transele lunare cumulate platite pana in martie 2013 in valoare de 31,6 milioane RON. Pana la sfarsitul lunii decembrie 2015 a fost platita o suma in valoare de 94,267 milioane RON (23 milioane USD).

Grupul considera ca toate aceste acuzatii sunt nefondate intrucat Rompetrol Downstream nu a luat parte la niciuna dintre intrunirile tinute in acest scop, nu a intretinut corespondenta din care sa reiasa ca a fost informata cu privire la vreo decizie a competitorilor sai luata in acest sens, nu a raspuns la intrebarile ce i-au fost adresate cu privire la modul in care aceasta alege sa actioneze si a avut un comportament independent pe piata – asadar, nu a existat in niciun moment o relatie de cooperare de natura sa contracareze riscurile competitionale prin adoptarea unui plan de masuri comune.

In ciuda tuturor dovezilor prezentate, in septembrie 2013, Instanta de Apel a respins actiunea Rompetrol Downstream cu privire la cererea principala (comportamentul anticoncurential). La finele lunii noiembrie 2014, ca urmare a comunicarii privind motivele hotararii emise la inceputul lunii noiembrie 2014, Rompetrol Downstream a formulat apel la Curtea Suprema de Justitie. Curtea Suprema de Justitie a finalizat procedurile si a emis hotararea la data de 9 iulie 2015. Instanta a admis partial apelul Societatii si a redus amenda la 122 milioane RON (reducere de la 2,6% la 2% din cifra de afaceri a Societatii).

Decizia emisa de Inalta Curte de Casatie si Justitie este definitiva si irevocabila. Exista doua cai extraordinare de atac: „revizuirea” si „contestatia in anulare”, dar acestea pot fi depuse in circumstante extraordinare.

La 20 aprilie 2016 s-a primit si comunicarea deciziei. Dupa analiza deciziei nu au existat motive rezonabile de a depune cu succes o cale extraordinara de atac.

Ca urmare a hotararii Inaltei Curti de Casatie si Justitie, in 2015, Rompetrol Downstream a inregistrat un provizion pentru suma de 122 milioane RON (29,6 milioane USD la data de 31 decembrie 2015).

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA in litigiul initiat impotriva Guvernului Romaniei si Ministerului Mediului, obligand autoritatile romane sa aloce Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie de CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. Prima decizie pronuntata de Curtea de Apel Constanta a fost atacata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei insa recursurile formulate de acestea au fost respinse de Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012 iar decizia primei instante a ramas finala.

Conform legislatiei romane si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008-2012 pot fi detinute si folosite pentru perioada urmatoare 2013-2020. Valoarea de piata curenta pentru un certificat de emisie de CO2 la decembrie 2015 este de 8 EUR/certificat.

Avand in vedere refuzul Ministerului Mediului si Guvernului roman a a emite certificatele in conformitate cu termenul Curtii, Rompetrol Rafinare SA a formulat o cerere in instanta impotriva lor, avand ca obiect despagubiri 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.

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-Mama a primit un numar de 2.577.940 certificate de emisie CO2. Hotararea face obiectul apelului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

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-Mama 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 susmentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o ultima procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea paratelor la plata contravalorii celor 2.577.940 de certificate de emisie CO₂ (adica 40 milioane Euro 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 procedura pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la apelul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu primul termen fixat pentru data de 21 octombrie 2016. Rompetrol Rafinare a solicitat respingerea cauzei in asteptare, iar prima sedinta este stabilita de Curtea de Apel Constanta pentru 6 aprilie 2016. La acest termen de audiere, cererea Rompetrol Rafinare pentru a repinge cauza in asteptare a fost respinsa.

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.

Chiar daca Rompetrol Downstream a reusit sa respecte la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, 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 garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON. Intampinarea si cererea reconventionala pentru valoarea scrisorii de garantie bancara care a fost executata a fost depusa de Rompetrol Downstream la data de 23 noiembrie 2015. Curtea a stabilit primul termen pentru data de 23 februarie 2016. Curtea a preluat cazul din motive procedurale. Daca aceasta va accepta caile noastre de atac procedurale, cererea RATB va fi respinsa. In cazul in care Instanta nu va efectua aceasta, dosarul va continua sa se afle in lucru pe fond. Decizia a fost data pe 22 aprilie 2016 si Curtea a respins cerere RATB pentru ca nu a efectuat formalitățile preliminare obligatorii. Decizia a fost supusa recursului.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul fiscal privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 si 31.12.2011, si anume ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea 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 2016

(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 2d))

26. 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 hotarara, precum si actiunea pentru anulara partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015. Ambele dosare privind procedurile de cercetare sunt in prezent in derulare la Curtea de Apel Constanta si Tribunalul Constanta.

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. Intampinarea 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.

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

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

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1.876.673 USD – cheltuieli de dragare; 3.311.775 USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Aceasta plangere a fost declarata ca fiind completa din punct de vedere formal de catre Consiliul Concurentei si astfel vor urma derularea unei investigatii si emiterea unei hotarari.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (848.356 USD) si pentru restituirile cheltuielilor de dragare (1.741.873 USD). Suma totala in RON este astazi de 10.360.916 RON (2.590.229 USD). Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 9 septembrie 2016.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

27.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 13), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

27.2 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active financiare derivate	-	-
Datorii financiare derivate	(274.670)	(626.926)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(274.670)	(626.926)

Contul de profit si pierdere:

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2015</u>
(Castiguri)/pierderi nerealizate	201.000	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	201.000	-
Pierderi realizate - net	(1.494.534)	17.217.110
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	(1.293.534)	17.217.110

	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active/datorii derivate 2015	(626.926)	(426.096)
Plati	1.431.960	(1.429.083)
Rezerve	(878.704)	1.228.279
Active/datorii derivate 2016	(274.670)	(626.926)

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.

27.3. RISCUL DE PIATA

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

27.4. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta 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 2016

(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 2d))

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

27.5. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

27.6. RISCUL DE PRET AL MATERIIOR PRIME

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decat Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reala” 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 tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente. Compania a avut, de asemenea, operatiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

27.7 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 34% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2016

(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 2d))

28. 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 2016.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 octombrie 2016.

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 2016.

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 2016.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Bancpost in valoare de 30 milioane de EUR a fost prelungita pana la 31 iulie 2017.