

# **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

## **SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

**Intocmite in conformitate cu  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA  
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (UE)**

**30 Iunie 2015**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE**  
**FINANCIARA ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)**  
**la 30 iunie 2015**

<b>CUPRINS:</b>	<b>PAG</b>
<b>Situatia consolidata a pozitiei financiare</b>	<b>3</b>
<b>Contul de profit si pierdere consolidat</b>	<b>4</b>
<b>Contul de profit si pierdere global consolidat</b>	<b>5</b>
<b>Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata</b>	<b>6</b>
<b>Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata</b>	<b>7-8</b>
<b>Note explicative la situatiile financiare consolidate</b>	<b>9– 64</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 2015 USD	31 Decembrie 2014 USD	30 Iunie 2015 RON	31 Decembrie 2014 RON
Imobilizari necorporale	3	6.830.630	7.471.842	27.301.345	29.864.200
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	331.229.922	331.229.922
Imobilizari corporale	5	1.101.091.920	1.127.681.929	4.400.954.294	4.507.231.900
Imobilizari financiare	6	18.586	18.583	74.287	74.275
Creante imobilizate		<u>1.510.499</u>	<u>391.683</u>	<u>6.037.305</u>	<u>1.565.523</u>
Creanta privind impozitul pe profit amanat	12			-	-
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>1.192.323.341</u></b>	<b><u>1.218.435.743</u></b>	<b><u>4.765.597.153</u></b>	<b><u>4.869.965.820</u></b>
Stocuri, net	7	353.022.321	291.799.074	1.410.994.916	1.166.291.720
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	446.284.042	272.344.381	1.783.752.684	1.088.533.257
Instrumente financiare derivate	26.3	3.310.458	53.479	13.231.570	213.750
Casa si conturi la banci	9	<u>8.776.736</u>	<u>12.937.600</u>	<u>35.079.736</u>	<u>51.710.293</u>
<b>Total active circulante</b>		<b><u>811.393.557</u></b>	<b><u>577.134.534</u></b>	<b><u>3.243.058.906</u></b>	<b><u>2.306.749.020</u></b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b><u>2.003.716.898</u></b>	<b><u>1.795.570.277</u></b>	<b><u>8.008.656.059</u></b>	<b><u>7.176.714.840</u></b>
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	5.848.759.284	5.848.759.284
Prima de capital	10	74.050.518	74.050.518	295.972.515	295.972.515
Alte rezerve	10	(3.210.335)	(3.425.510)	(12.831.388)	(13.691.421)
Alte rezerve - instrument hibrid	10	1.000.000.000	1.000.000.000	3.996.900.000	3.996.900.000
Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.385.480.455)	(2.385.480.455)
Rezultatul reportat		(1.592.741.565)	(1.533.770.430)	(6.366.028.761)	(6.130.327.032)
Rezultatul exercitiului financiar		17.586.189	(58.971.135)	70.290.238	(235.701.729)
<b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii-mama</b>		<b>362.176.045</b>	<b>344.374.681</b>	<b>1.447.581.433</b>	<b>1.376.431.162</b>
Interese care nu controleaza		12.849.858	12.475.317	51.359.597	49.862.595
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>375.025.903</u></b>	<b><u>356.849.998</u></b>	<b><u>1.498.941.030</u></b>	<b><u>1.426.293.757</u></b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	13	224.570.039	-	897.583.991	-
Impozit pe profit amanat	11	306.570	306.570	1.225.330	1.225.330
Provizioane	14	72.070.682	72.490.851	288.059.311	289.738.682
Alte datorii pe termen lung		<u>167.722</u>	<u>167.844</u>	<u>670.367</u>	<u>670.856</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>297.115.013</u></b>	<b><u>72.965.265</u></b>	<b><u>1.187.538.999</u></b>	<b><u>291.634.868</u></b>
Datorii comerciale si alte datorii	12	998.835.467	879.380.583	3.992.245.478	3.514.796.254
Instrumente financiare derivate	25.3	2.512.127	479.575	10.040.711	1.916.813
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	13	300.954.628	297.922.981	1.202.885.553	1.190.768.361
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	13	29.273.760	187.971.875	117.004.288	751.304.787
Provizioane - partea curenta	14	-	-	-	-
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>1.331.575.982</u></b>	<b><u>1.365.755.014</u></b>	<b><u>5.322.176.030</u></b>	<b><u>5.458.786.215</u></b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b><u>2.003.716.898</u></b>	<b><u>1.795.570.277</u></b>	<b><u>8.008.656.059</u></b>	<b><u>7.176.714.840</u></b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**  
Director Economic

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT**

**la 30 iunie 2015**

(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))

Activitati continue	Note	<u>30 iunie 2015</u> USD	<u>30 iunie 2014</u> USD	<u>30 iunie 2015</u> RON	<u>30 iunie 2014</u> RON
Cifra de afaceri neta	15	1.473.571.876	2.221.301.395	5.889.719.431	8.878.319.546
Costul vanzarii	16	(1.377.930.905)	(2.136.921.601)	(5.507.452.034)	(8.541.061.947)
<b>Profit brut</b>		<b><u>95.640.971</u></b>	<b><u>84.379.794</u></b>	<b><u>382.267.397</u></b>	<b><u>337.257.599</u></b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	17	(79.546.442)	(100.308.715)	(317.939.174)	(400.923.902)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	18	25.264.995	(917.901)	100.981.659	(3.668.759)
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>		<b><u>41.359.524</u></b>	<b><u>(16.846.822)</u></b>	<b><u>165.309.882</u></b>	<b><u>(67.335.062)</u></b>
Rezultatul financiar, net	19	(27.966.736)	(31.184.112)	(111.780.246)	(124.639.779)
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	5.084.579	1.210.006	20.322.552	4.836.273
<b>Castig/Pierdere bruta</b>		<b><u>18.477.367</u></b>	<b><u>(46.820.928)</u></b>	<b><u>73.852.188</u></b>	<b><u>(187.138.568)</u></b>
Impozitul pe profit	20	(516.637)	(167.343)	(2.064.947)	(668.851)
<b>Castig/Pierdere neta</b>		<b><u>17.960.730</u></b>	<b><u>(46.988.271)</u></b>	<b><u>71.787.241</u></b>	<b><u>(187.807.419)</u></b>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		17.586.189	(47.179.109)	70.290.238	(188.570.179)
Interese care nu controleaza		374.541	190.838	1.497.003	762.760
<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>22</b>	<b>0,040</b>	<b>(0,176)</b>	<b>0,160</b>	<b>(0,703)</b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**  
Director Economic

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT**  
**la 30 iunie 2015**

(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 2015</u>	<u>30 Iunie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>30 Iunie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Castig/Pierdere bruta</b>	<b><u>17.960.730</u></b>	<b><u>(46.988.271)</u></b>	<b><u>71.787.241</u></b>	<b><u>(187.807.419)</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	1.040.242	(769.087)	4.157.743	(3.073.964)
Castiguri/pierderi nerealizate din instrumente derivate	(825.067)		(3.297.710)	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe</b>	<b>215.175</b>	<b>(769.087)</b>	<b>860.033</b>	<b>(3.073.964)</b>
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b><u>18.175.905</u></b>	<b><u>(47.757.358)</u></b>	<b><u>72.647.274</u></b>	<b><u>(190.881.383)</u></b>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	17.801.364	(47.948.196)	71.150.271	(191.644.143)
Interese care nu controleaza	374.541	190.838	1.497.003	762.760
<b>Total rezultat global pe an, fara taxe</b>	<b><u>18.175.905</u></b>	<b><u>(47.757.358)</u></b>	<b><u>72.647.274</u></b>	<b><u>(190.881.383)</u></b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**  
Director Economic

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Rezultatul net inaintea platii impozitului pe profit</b>	<b>18.477.367</b>	<b>(46.820.928)</b>	<b>73.852.188</b>	<b>(187.138.568)</b>
<i>Ajustari pentru :</i>				
Depreciere si amortizare	40.363.759	41.393.639	161.329.908	165.446.238
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv deprecierea)	(25.614.557)	2.679.712	(102.378.823)	10.710.541
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (inclusiv deprecierea)	233.894	-	934.851	-
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	(313.417)	-	(1.252.696)
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	620.073	307.384	2.478.370	1.228.583
Cheltuieli privind penalitati	(56.889)	(33.179)	(227.380)	(132.612)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	19.093.009	22.147.573	76.312.847	88.521.635
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	-	81.046	-	323.933
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(54.683)	(1.429.935)	(218.563)	(5.715.308)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarii si alte valori monetare	<u>(7.536.354)</u>	<u>1.366.006</u>	<u>(30.122.053)</u>	<u>5.459.789</u>
<b>Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>45.525.619</b>	<b>19.377.901</b>	<b>181.961.345</b>	<b>77.451.535</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(336.904.043)	(62.140.003)	(1.346.571.769)	(248.367.383)
Stocuri	(35.034.055)	(51.445.628)	(140.027.614)	(205.623.031)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	<u>357.792.473</u>	<u>166.892.766</u>	<u>1.430.060.740</u>	<u>667.053.697</u>
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>	<b>(14.145.625)</b>	<b>53.307.135</b>	<b>(56.538.643)</b>	<b>213.063.283</b>
<b>Numerar net platit pentru instrumente derivate</b>	<b>(2.049.494)</b>	<b>20.558</b>	<b>(8.191.623)</b>	<b>82.168</b>
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>29.330.500</b>	<b>72.705.594</b>	<b>117.231.079</b>	<b>290.596.986</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>				
Achizitii de imobilizari corporale	(13.343.595)	(9.769.606)	(53.333.015)	(39.048.138)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(29.338.900)	(40.208.737)	(117.264.649)	(160.710.301)
Achizitii de imobilizari necorporale	(31.501)	2.509	(125.906)	10.028
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	<u>66.500</u>	<u>1.550.805</u>	<u>265.794</u>	<u>6.198.413</u>
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(42.647.496)</b>	<b>(48.425.029)</b>	<b>(170.457.776)</b>	<b>(193.549.998)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>				
Modificari, net in facilitatile de imprumut	68.903.449	(78.680.245)	275.400.195	(314.477.072)
Cash pooling	(40.654.306)		(162.491.196)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	<u>(19.093.009)</u>	<u>(22.147.573)</u>	<u>(76.312.847)</u>	<u>(88.521.635)</u>
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>9.156.134</b>	<b>(100.827.818)</b>	<b>36.596.152</b>	<b>(402.998.707)</b>
<b>(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor</b>	<b>(4.160.862)</b>	<b>(76.547.253)</b>	<b>(16.630.545)</b>	<b>(305.951.719)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>12.937.600</b>	<b>118.470.507</b>	<b>51.710.293</b>	<b>473.514.771</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>8.776.736</u></b>	<b><u>41.923.254</u></b>	<b><u>35.079.736</u></b>	<b><u>167.563.054</u></b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**  
Director Economic

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

la 30 iunie 2015

(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 USD**

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie, 2013	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.486.484.887)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>800.283.383</u>	<u>254.340.252</u>	<u>12.157.679</u>	<u>256.497.931</u>
Pierdere neta pe 2014	-	-	(47.179.109)	-	-	(47.179.109)	(821.627)	(48.000.736)
Share capital increase (Note 10)	-	-	-	-	(300.570)	(300.570)	-	(300.570)
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	(769.087)	(769.087)	-	(769.087)
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	-	-	-
Change in minority structure	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Iunie, 2014	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.533.663.996)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>799.213.726</u>	<u>206.091.486</u>	<u>11.336.052</u>	<u>217.427.538</u>

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie, 2014	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.592.741.565)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>996.574.490</u>	<u>344.374.681</u>	<u>12.475.317</u>	<u>356.849.998</u>
Pierdere neta pe 2015	-	-	17.586.189	-	-	17.586.189	374.541	17.960.730
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	(825.067)	(825.067)	-	(825.067)
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	1.040.242	1.040.242	-	1.040.242
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>

**AZAMAT ZHANGULOV**

Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**

Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**

Director Economic



Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 30 iunie 2015**

(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>Sume exprimate in RON</u>	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuite proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie, 2013	<u>5.848.759.284</u>	<u>295.972.515</u>	<u>(5.941.331.444)</u>	<u>(2.385.480.455)</u>	<u>3.198.652.654</u>	<u>1.016.572.554</u>	<u>48.593.027</u>	<u>1.065.165.581</u>
Pierdere neta pe 2014	-	-	<u>(188.570.181)</u>	-	-	<u>(188.570.181)</u>	<u>(3.283.961)</u>	<u>(191.854.142)</u>
Share capital increase (Note 10)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	<u>(1.201.348)</u>	<u>(1.201.348)</u>	-	<u>(1.201.348)</u>
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	<u>(3.073.964)</u>	<u>(3.073.964)</u>	-	<u>(3.073.964)</u>
Change in minority structure	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Iunie, 2014	<u>5.848.759.284</u>	<u>295.972.515</u>	<u>(6.129.901.625)</u>	<u>(2.385.480.455)</u>	<u>3.194.377.342</u>	<u>823.727.061</u>	<u>45.309.066</u>	<u>868.036.127</u>
RON	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuite proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie, 2014	<u>5.848.759.284</u>	<u>295.972.515</u>	<u>(6.366.028.761)</u>	<u>(2.385.480.455)</u>	<u>3.983.208.579</u>	<u>1.376.431.162</u>	<u>49.862.595</u>	<u>1.426.293.757</u>
Pierdere neta pe 2015	-	-	<u>70.290.239</u>	-	-	<u>70.290.239</u>	<u>1.497.003</u>	<u>71.787.242</u>
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	<u>(3.297.710)</u>	<u>(3.297.710)</u>	-	<u>(3.297.710)</u>
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	<u>4.157.743</u>	<u>4.157.743</u>	-	<u>4.157.743</u>
30 Iunie, 2015	<u>5.848.759.284</u>	<u>295.972.515</u>	<u>(6.295.738.522)</u>	<u>(2.385.480.455)</u>	<u>3.984.068.612</u>	<u>1.447.581.434</u>	<u>51.359.598</u>	<u>1.498.941.032</u>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**GIANI-IULIAN KACIC**  
Director Economic

Notele explicative de la 1 la 26 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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, situata 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. Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2014 era de 3.476 iar la 30 iunie 2015 3.056

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 The Rompotrol Group 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 2015, 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.

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2014 si 2013, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza a avut valoarea de 357 milioane USD si respectiv 418 milioane USD. Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2014 si 2013, Grupul a raportat pierderi in valoare de 59 milioane USD si respectiv 96 milioane USD. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Grupul se afla intr-un proces continuu de dezvoltare a activitatilor de rafinare si petrochimie si a retelei operationale din Romania.

Strategia pentru anii 2015-2019 este un amestec de proiecte de optimizare a costurilor de productie si extindere a retelei de retail. Obiectivul principal pentru anii 2015-2019 il reprezinta extinderea operatiunilor de distributie in tarile din zona Marii Negre, pentru a beneficia de o integrare pe verticala cu operatiunile rafinarii, in vederea imbunatatirii performantei financiare prin urmatoarele:

- Consolidarea retelei de retail ca urmare a modernizarilor rafinarii Petromidia
- Reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii
- Cresterea competitivitatii costurilor si utilizarii parametrilor rafinarii, de asemenea reducerea costului unitar de procesare si cresterea eficientei energetice pentru o mai buna performanta a rafinarii

Managementul considera ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Grupului de a sprijini operatiunile sale continue.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

Grupul a contractat in 2014 imprumuturi suplimentare de la banci, facilitati care au asigurat fonduri suplimentare pentru investitii si operatiunii curente. Grupul a primit confirmarea parintelui ultim cu privire la acordarea suportului necesar in urmatoarele 12 luni daca apare nevoia de finantare suplimentara fata de ceea ce este sau va fi disponibil din operatiunile proprii sau/si surse tert.

Avand in vedere planurile Grupului pentru anul 2015, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

**c) Schimbarea politicilor contabile**

Grupul a schimbat politica contabila pentru stocul nepompabil, 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 adevarata natura 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 va fi aplicata retroactiv, conform IAS 8.22.

O retratare a perioadelor anterioare de raportare a fost determinata de modificarea voluntara a politicii contabile pentru capitalizarea stocului nepompabil in Rompetrol Rafinare.

Ca urmare a modificarii voluntare a politicii contabile, au fost facute urmatoarele adaptari la situatiile financiare:

	<u>USD</u>
Imobilizari corporale	(11.832.000)
Stocuri	58.821.000
Rezultatul raportat/ Rezultatul exercitiului financiar	(46.989.000)

Impactul total al retrarii in situatiile financiare 2013 si 2012 este prezentat mai jos:

**Situatia consolidata a pozitiei financiare**

**Sume exprimate in USD**

Descriere	2012 Raportat anterior	Ajustare	2012 Retratat	2013 Raportat anterior	Ajustare	2013 Retratat
Imobilizari corporale	1.150.819.800	11.832.000	1.162.651.800	1.149.815.701	11.832.000	1.161.647.701
Stocuri	446.917.386	(58.821.000)	388.096.386	436.074.392	(58.821.000)	377.253.392
Rezultatul raportat	(1.228.338.849)	(46.989.000)	(1.275.327.849)	(1.391.084.946)	(46.989.000)	(1.438.073.946)
<b>Cele de mai sus au urmatorul impact in totalurile urmatoare:</b>						
Total Active	2.143.798.067	(46.989.000)	2.096.809.067	2.117.407.624	(46.989.000)	2.070.418.624
Total Capitaluri Proprii	(361.897.872)	(46.989.000)	(408.886.872)	(464.965.450)	(46.989.000)	(511.954.450)
Total Datorii	1.781.900.195	-	1.781.900.195	(2.397.429.561)	-	(2.397.429.561)
Total Datorii si Capitaluri Proprii	(1.420.002.323)	(46.989.000)	(1.466.991.323)	(1.642.566.193)	(46.989.000)	(1.689.555.193)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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)**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014:

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**
- **IAS 32 Instrumente Financiare: Prezentare (modificat) – Compensarea Activelor financiare cu Datoriilor financiare**
- **IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**
- **IFRS 11 Asocieri in participatie**
- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**
- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare – novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**
- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**
- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

Adoptarea standardelor sau interpretarilor este descrisa mai jos:

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 - Asocieri in participatie si IFRS 12 - Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 - Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Avand in vedere ca Grupul aplica deja metoda punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Modificarile afecteaza doar prezentarea si nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC), aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**  
IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.
- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare – novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**  
Conform modificarii, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat acoperit impotriva riscurilor, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument.
- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**  
Aceste modificari indeparteaza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din deprecieri in cursul perioadei.
- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**  
Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.

**d) Transformari in moneda straina**

Moneda functionala a Grupului este „dolarul american” (sau „USD”) si reprezinta moneda mediului economic primar in care Grupul opereaza.

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

**Active si datorii monetare**

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 3.9969 RON pentru 1 USD, valabil la 30 iunie 2015, pentru 2015 si 2014.

**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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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)**

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 estimarile facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare consolidate. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltarile viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt 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 estimarile 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.

- 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 jurisdictii 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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 14.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce ar 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 11 si 20.

- 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 contractele 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.

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 14.

**f) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare**

Grupul nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificat): Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiul din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale ca veniturile reflecta un model (a pattern) al beneficiilor economice generate prin operarea afacerii (de care apartine activul) mai degraba decat beneficiile economice care sunt consumate prin utilizarea activului. Ca urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate sa fie generate nu poate fi folosit pentru deprecierea imobilizarilor corporale si poate fi utilizat pentru amortizarea imobilizarilor necorporale in situatii foarte limitate. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

- **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 fiind permisa adoptarea timpurie. Ultima faza a IFRS 9 reflecta toate fazele referitoare la proiectul pentru instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare* si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerinte cu privire la clasificare si evaluare, depreciere si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IFRS 14 Conturi de amanare reglementate**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB intentioneaza sa analizeze problema larga a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatere a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu Tarife Reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Noul standard nu are impact asupra Group pentru ca intocmeste deja situatiile financiare in conformitate cu IFRS.
- **IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi care se va aplica veniturilor dintr-un contract cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau industrie. Cerintele standardului se vor aplica si pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea unor active nefinanciare care nu sunt o iesire a activitatii obisnuite a entitatii (e.g., vanzari de imobilizari corporale sau necorporale. Informatii extinse vor fi necesare, inclusiv detalierea veniturilor totale; informatii despre obligatiile de performanta; modificari in contracte in soldurile de active si datorii intre perioade si principalele rationamente si estimari. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**  
Modificarea intra in vigoare de la 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite folosirea metodei punerii in echivalenta pentru inregistrarea investitiilor in filiale, asocieri in participatie si investitii in asociati in situatiile financiare individuale si va ajuta unele jurisdictii sa adopte standardele IFRS pentru situatii financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce insa informatiile disponibile pentru investitori. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

- **Modificari in IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie: vanzare sau aporturi de active intre investitor si asociatul sau sau asociatul in participatie**

Modificarile adreseaza o contradictie cunoscuta intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in ceea ce priveste vanzarea sau aportul de active intre investitor si asociatul sau ori asociatul in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau pierdere completa este recunoscut atunci cand o tranzactie implica o afacere (fie ca este in cadrul unei filiale sau nu). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscut atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt in cadrul unei filiale. Modificarile vor intra in vigoare in perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IASB a emis imbunatatiri Anuale ale IFRS- Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului si este in conformitate cu aceste informatii.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** : Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate**: Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale**: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate**: Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale**: Modificarea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului si este in conformitate cu aceste informatii.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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)**

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului si este in conformitate cu aceste informatii.
- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte:** Modificarea clarifica faptul ca schimbarea de la o metoda de eliminare la alta metoda (prin vanzare sau prin distribuire catre actionari) nu ar trebui considerata ca fiind un nou plan de eliminare, ci ca o continuarea a planului initial. Prin urmare, nu este nici o intrerupere in aplicarea dispozitiilor din IFRS 5. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca schimbarea metodei de eliminare nu schimba data clasificarii.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat:** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include o taxa poate constitui o implicare continua intr-un activ financiar. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 in ceea ce priveste compensarea intre active financiare si datorii financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei de obligatiuni corporatiste de calitate inalta este evaluata pe baza monezii in care este exprimata obligatiunea, mai degraba decat a monezii tarii in care se afla obligatiunea. In cazul in care nu exista piata adanca pentru acest tip de obligatiuni in moneda respectiva, se vor utiliza randamentele obligatiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportare financiara interimara:** Amendamentul clarifica faptul ca informatiile interimare necesare trebuie sa fie incluse in situatiile financiare interimare sau incorporate prin trimitere intre acestea si unde sunt incluse in raportarea financiara interimara mare (e.g., in comentariul administratorului sau raportul de risc). Consiliul a specificat ca celelalte informatii din raportul financiar interimar trebuie sa fie disponibile pentru utilizatori in aceleasi conditii si acelasi timp cu situatiile financiare interimare. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest mod, atunci raportul financiar interimar nu este complet.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**  
Modificarile adreseaza trei probleme care apar in practica in aplicarea exceptiei in consolidarea investitiilor in entitati. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea situatiilor financiare consolidate se aplica societatii-mama care este o filiala a unei companii de investitii iar compania evalueaza toate filialele sale la valoare justa. De asemenea, modificarile clarifica faptul ca numai o filiala care nu este o companie de investitii in sine si ofera servicii de suport pentru compania de investitii este consolidata. Toate celelalte filiale a unei companii de investitii sunt evaluate la valoare justa. In final, modificarile la *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie* permit investorului, atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoare justa aplicata de compania de investitii pentru interesele sale in filiale.
- **IAS 1: Informatii (modificat)**  
Modificarile la IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare* incurajeaza companiile sa aplice rationamentul profesional pentru a determina ce informatii sa prezinte si cum sa fie structurate in situatiile financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile la IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente in IAS 1. Modificarile se refera la pragul de materialitate, ordinea notelor, subtotaluri si detalieri, politici contabile si prezentarea elementelor din contul de profit si pierdere global care rezulta din investitii contabilizate prin aplicarea metodei punerii in echivalenta.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

**la 30 iunie 2015**

(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)**

**g) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 iunie 2015.

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

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

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

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

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

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

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

**h) Combinari de intreprinderi si fond comercial**

Combinarile de intreprinderi sunt inregistrate 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 alte 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, a conditiilor economice si a conditiilor pertinente la data achizitiei.

Daca combinarea este realizata in etape, dobanditorul va reevalua participatia detinuta anterior in capitalurile proprii ale entitatii dobandite la valoarea justa la data achizitiei, in contul de profit si pierdere.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

**la 30 iunie 2015**

(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)**

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 reevalueaza daca au fost identificate corect toate activele achizitionate si toate datoriile asumate si sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care sa fie recunoscute la data achizitiei. Daca dupa reevaluare, valoarea justa a activelor nete este in continuare mai mare decat costul de achizitie, diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

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

**i) Instrumente financiare**

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

*i. Active financiare*

**Recunoastere initiala si evaluare**

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

**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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 financiare**

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

Grupul va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil. Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind 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
- contracte de garantie financiara

**Derecunoastere**

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarcata 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 este recunoscuta 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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)**

**j) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost. Incepand cu 1 ianuarie 2012 Grupul si-a schimbat politica contabila pentru Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL de la modelul reevaluarii la modelul bazat pe cost. Societatea a ales sa priveasca valorile reevaluate la 31 decembrie 2003 drept cost presupus la data reevaluarii, deoarece acestea au fost in general comparabile cu valoarea justa. In consecinta de la 31 decembrie 2013, toate elementele de imobilizari corporale sunt prezentate la cost.

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.

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

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

Cladiri si alte constructii	10 - 60 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Cisterne auto	25 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 20 ani
Pompe de gaz	8 - 12 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

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

**k) Imobilizari necorporale**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

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.

**I) Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

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

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

**Fond comercial**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

**la 30 iunie 2015**

(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)**

**m) Provizioane**

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si riscurile specifice obligatiei.

**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.

**n) Leasing**

Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi 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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 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.

**o) 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, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatie si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

**p) Creante**

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

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

**q) Numerar si echivalente de numerar**

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

**r) Recunoasterea veniturilor**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

In plus:

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

**s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

**t) Costurile indatorarii**

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

**u) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numarul de angajati in entitatile Grupului si estimarile 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. 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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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) 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 evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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

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

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si 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 diminuat corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

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

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

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

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

**w) Dividende**

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

**x) Transformari in moneda straina**

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

**y) Derivative Financial Instruments**

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

In cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Grupul trateaza partea nerelizata 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 companiei 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 derivative, 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), veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 16).

**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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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**

**Sume exprimate in USD**

	<b><u>Programe informatice</u></b>	<b><u>Alte</u></b>	<b><u>Imobilizari necorporale in curs</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>31.795.891</b>	<b>38.871.117</b>	<b>2.105.306</b>	<b>72.772.314</b>
Cresteri	-	-	1.441.143	1.441.143
Transferuri din imobilizari in curs	1.215.896	-	(1.215.896)	-
Reduceri	-	(67.353)	(330.390)	(397.743)
Transferuri si reclasificari*	-	-	569.307	569.307
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>33.011.787</u></b>	<b><u>38.803.764</u></b>	<b><u>2.569.470</u></b>	<b><u>74.385.021</u></b>
Cresteri	46.065	-	(14.564)	31.501
Transferuri din imobilizari in curs	4.629	294.839	(299.469)	(1)
Reduceri	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.911)	(4.911)
<b>Sold final la 30 iunie 2015</b>	<b><u>33.062.481</u></b>	<b><u>39.098.603</u></b>	<b><u>2.250.526</u></b>	<b><u>74.411.610</u></b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>(31.195.296)</b>	<b>(33.018.257)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(64.736.933)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(851.889)	(1.391.710)	-	(2.243.599)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	67.353	-	67.353
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>(32.047.185)</u></b>	<b><u>(34.342.614)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(66.913.179)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(220.363)	(447.438)	-	(667.801)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
<b>Sold final la 30 iunie 2015</b>	<b><u>(32.267.548)</u></b>	<b><u>(34.790.052)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(67.580.980)</u></b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2014</b>	<b><u>964.602</u></b>	<b><u>4.461.150</u></b>	<b><u>2.046.090</u></b>	<b><u>7.471.842</u></b>
<b>La data de 30 iunie 2015</b>	<b><u>794.933</u></b>	<b><u>4.308.551</u></b>	<b><u>1.727.146</u></b>	<b><u>6.830.630</u></b>

\*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari

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

In 2014, din totalul achizitiilor de 1,44 milioane USD, 0,92 milioane USD se refera la software pentru echipamente si stocuri critice pentru statiile Rompetrol Downstream.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

**Sume exprimate in RON**

	<u>Programe informatică</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>127.084.997</b>	<b>155.363.968</b>	<b>8.414.698</b>	<b>290.863.663</b>
Cresteri	-	-	5.760.104	5.760.104
Transferuri din imobilizari in curs	4.859.815	-	(4.859.815)	-
Reduceri	-	(269.203)	(1.320.536)	(1.589.739)
Transferuri si reclasificari*	-	-	2.275.460	2.275.460
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>131.944.812</u></b>	<b><u>155.094.765</u></b>	<b><u>10.269.911</u></b>	<b><u>297.309.488</u></b>
Cresteri	184.117	-	(58.211)	125.906
Transferuri din imobilizari in curs	18.502	1.178.442	(1.196.942)	2
Reduceri	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(19.629)	(19.629)
<b>Sold final la 30 iunie 2015</b>	<b><u>132.147.431</u></b>	<b><u>156.273.207</u></b>	<b><u>8.995.129</u></b>	<b><u>297.415.767</u></b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>(124.684.479)</b>	<b>(131.970.671)</b>	<b>(2.091.898)</b>	<b>(258.747.048)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.404.917)	(5.562.526)	-	(8.967.443)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	269.203	-	269.203
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>(128.089.396)</u></b>	<b><u>(137.263.994)</u></b>	<b><u>(2.091.898)</u></b>	<b><u>(267.445.288)</u></b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(880.769)	(1.788.365)	-	(2.669.134)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
<b>Sold final la 30 iunie 2015</b>	<b><u>(128.970.165)</u></b>	<b><u>(139.052.359)</u></b>	<b><u>(2.091.898)</u></b>	<b><u>(270.114.422)</u></b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2014</b>	<b><u>3.855.416</u></b>	<b><u>17.830.771</u></b>	<b><u>8.178.013</u></b>	<b><u>29.864.200</u></b>
<b>La data de 30 iunie 2015</b>	<b><u>3.177.266</u></b>	<b><u>17.220.848</u></b>	<b><u>6.903.231</u></b>	<b><u>27.301.345</u></b>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 0,569 milioane USD (RON 2,098 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

#### **4. FOND COMERCIAL**

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014 a fost de 82.871.706 USD (331.229.922 RON).

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 Petrochemicals.

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2013 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial.

##### *Downstream Romania*

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de top management si care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,7% iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,2% .

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

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

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

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Downstream Romania	4,0%	2,9%	2,4%	2,1%	2,2%

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

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

##### Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca in urma niciunei posibile modificari rezonabile a ipotezelor, valoarea contabila a unitatii nu ar depasi valoarea recuperabila a sa, cu exceptia celor prezentate in continuare:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

**4. FOND COMERCIAL (continuare)**

*Downstream Romania*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 80%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2015	2016	2017	2018	2019
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,8%	0,6%	0,5%	0,4%	0,4%

\* Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost sau evaluare</b>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b><u>959.896.080</u></b>	<b><u>1.077.257.127</u></b>	<b><u>106.393.160</u></b>	<b><u>84.245.672</u></b>	<b><u>2.227.792.039</u></b>
Achizitii	-	333.309	166.756	39.533.481	40.033.546
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	8.122.307 (11.822.828)	19.706.563 (18.827.361)	14.060.347 (4.014.001)	(41.909.112) (715.802)	(19.895) (35.379.992)
Transferuri si reclasificari*	(2.103.633)	2.732.966	(355.558)	(668.912)	(395.137)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>954.091.926</u></b>	<b><u>1.081.202.604</u></b>	<b><u>116.250.704</u></b>	<b><u>80.485.327</u></b>	<b><u>2.232.030.561</u></b>
Achizitii	(3.240)	159.136	5.032	13.182.667	13.343.595
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	568.399 (13.618)	23.294.148 (78.010)	5.595.979 (2.108.495)	(29.458.524) 1	2 (2.200.122)
Transferuri si reclasificari*	-	(1)	-	8.065	8.064
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b><u>954.643.467</u></b>	<b><u>1.104.577.877</u></b>	<b><u>119.743.220</u></b>	<b><u>64.217.536</u></b>	<b><u>2.243.182.100</u></b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b><u>(427.101.935)</u></b>	<b><u>(516.284.445)</u></b>	<b><u>(92.459.918)</u></b>	<b><u>(30.298.040)</u></b>	<b><u>(1.066.144.338)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(19.531.087)	(49.422.841)	(5.019.083)	-	(73.973.011)
Amortizarea aferenta activelor cedate	3.752.488	10.190.584	3.789.727	-	17.732.799
Ajustari de depreciere	8.327.838	8.496.692	-	1.374.308	18.198.838
Transferuri si reclasificari*	279.981	(822.853)	379.952	-	(162.920)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>(434.272.715)</u></b>	<b><u>(547.842.863)</u></b>	<b><u>(93.309.322)</u></b>	<b><u>(28.923.732)</u></b>	<b><u>(1.104.348.632)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(3.911.952)	(34.153.129)	(1.630.877)	-	(39.695.958)
Amortizarea aferenta activelor cedate	621	76.597	1.877.192	-	1.954.410
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-	-
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b><u>(438.184.046)</u></b>	<b><u>(581.919.395)</u></b>	<b><u>(93.063.007)</u></b>	<b><u>(28.923.732)</u></b>	<b><u>(1.142.090.180)</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>519.819.211</u></b>	<b><u>533.359.741</u></b>	<b><u>22.941.382</u></b>	<b><u>51.561.595</u></b>	<b><u>1.127.681.929</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2015</b>	<b><u>516.459.421</u></b>	<b><u>522.658.482</u></b>	<b><u>26.680.213</u></b>	<b><u>35.293.804</u></b>	<b><u>1.101.091.920</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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**

	<b><u>Terenuri si cladiri</u></b>	<b><u>Instalatii si echipamente</u></b>	<b><u>Autovehicule si altele</u></b>	<b><u>Imobilizari corporale in curs</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<i>Cost sau evaluare</i>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b><u>3.836.608.642</u></b>	<b><u>4.305.689.011</u></b>	<b><u>425.242.821</u></b>	<b><u>336.721.526</u></b>	<b><u>8.904.262.000</u></b>
Achizitii	-	1.332.203	666.507	158.011.370	160.010.080
Transferuri din imobilizari in curs	32.464.049	78.765.162	56.197.801	(167.506.530)	(79.518)
lesiri	(47.254.661)	(75.251.079)	(16.043.561)	(2.860.989)	(141.410.290)
Transferuri si reclasificari*	(8.408.011)	10.923.392	(1.421.130)	(2.673.574)	(1.579.324)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>3.813.410.019</u></b>	<b><u>4.321.458.689</u></b>	<b><u>464.642.438</u></b>	<b><u>321.691.803</u></b>	<b><u>8.921.202.949</u></b>
Achizitii	(12.950)	636.051	20.112	52.689.802	53.333.015
Transferuri din imobilizari in curs	2.271.834	93.104.380	22.366.568	(117.742.775)	7
lesiri	(54.430)	(311.798)	(8.427.444)	4	(8.793.668)
Transferuri si reclasificari*	-	(3)	-	32.235	32.232
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b><u>3.815.614.473</u></b>	<b><u>4.414.887.319</u></b>	<b><u>478.601.674</u></b>	<b><u>256.671.069</u></b>	<b><u>8.965.774.535</u></b>
<i>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</i>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b><u>(1.707.083.724)</u></b>	<b><u>(2.063.537.298)</u></b>	<b><u>(369.553.046)</u></b>	<b><u>(121.098.236)</u></b>	<b><u>(4.261.272.304)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(78.063.802)	(197.538.153)	(20.060.773)	-	(295.662.728)
Amortizarea aferenta activelor cedate	14.998.319	40.730.745	15.147.160	-	70.876.224
Ajustari de depreciere	33.285.536	33.960.428	-	5.492.972	72.738.936
Transferuri si reclasificari*	1.119.056	(3.288.863)	1.518.630	-	(651.177)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>(1.735.744.615)</u></b>	<b><u>(2.189.673.141)</u></b>	<b><u>(372.948.029)</u></b>	<b><u>(115.605.264)</u></b>	<b><u>(4.413.971.049)</u></b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(15.635.681)	(136.506.641)	(6.518.452)	-	(158.660.774)
Amortizarea aferenta activelor cedate	2.482	306.151	7.502.949	-	7.811.582
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-	-
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b><u>(1.751.377.814)</u></b>	<b><u>(2.325.873.631)</u></b>	<b><u>(371.963.532)</u></b>	<b><u>(115.605.264)</u></b>	<b><u>(4.564.820.241)</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014</b>	<b><u>2.077.665.404</u></b>	<b><u>2.131.785.548</u></b>	<b><u>91.694.409</u></b>	<b><u>206.086.539</u></b>	<b><u>4.507.231.900</u></b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2015</b>	<b><u>2.064.236.659</u></b>	<b><u>2.089.013.688</u></b>	<b><u>106.638.142</u></b>	<b><u>141.065.805</u></b>	<b><u>4.400.954.294</u></b>

In 2014 transferurile si reclasificarile in valoare de 0,395 milioane USD (RON 1,46 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- 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. Valoarea capitalizata in anul terminat la 31 decembrie 2014 a fost zero.

- Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari.

In 2014 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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)**

In 2014 s-a inregistrat o reversare de depreciere de 16 milioane USD pentru instalatia DMT care a fost demolata (vezi Nota 18).

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare aproximativa de 401,51 milioane USD (2014: 389,31 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

**6. IMOBILIZARI FINANCIARE**

**a) Investitii in filialele consolidate**

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2014 si 30 iunie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Societate</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare efectiva la 30 iunie 2015</u>	<u>Control la 30 iunie 2015</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2014</u>	<u>Control la 31 decembrie 2014</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	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,26%	66,19%	66,26%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize produse 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.

**b) Investitii disponibile in vederea vanzarii**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Alte investitii	18.586	18.583	74.287	74.275
<b>Total</b>	<b><u>18.586</u></b>	<b><u>18.583</u></b>	<b><u>74.287</u></b>	<b><u>74.275</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

**7. STOCURI, NET**

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	185.540.621	136.195.173	741.587.310	544.358.488
Produce finite	127.203.458	138.865.390	508.419.501	555.031.077
Productie in curs de executie	30.639.614	31.098.500	122.463.473	124.297.595
Piese de schimb	19.709.817	19.620.496	78.778.168	78.421.160
Alte materiale consumabile	4.183.442	6.030.570	16.720.799	24.103.585
Marfuri	6.164.843	7.030.159	24.640.261	28.098.843
Alte stocuri	9.291.968	8.864.027	37.139.067	35.428.630
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(29.711.442)	(55.905.241)	(118.753.663)	(223.447.658)
	<u>353.022.321</u>	<u>291.799.074</u>	<u>1.410.994.916</u>	<u>1.166.291.720</u>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2015 si 2014 este prezentata mai jos:

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizion la 1 Ianuarie	(55.905.241)	(46.314.185)	(223.447.658)	(185.113.166)
Provizion de inregistrat	(5.463.690)	(21.320.842)	(21.837.824)	(85.217.274)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	31.657.489	11.729.786	126.531.819	46.882.782
Provizion la sfarsitul perioadei	(29.711.442)	(55.905.241)	(118.753.663)	(223.447.658)

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 215,09 milioane USD (2014: 238,72 milioane USD).

**8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	274.508.341	277.603.758	1.097.182.388	1.109.554.461
Avansuri platite furnizorilor	20.930.359	10.036.529	83.656.552	40.115.003
Debitori diversi	28.337.704	34.249.931	113.262.969	136.893.549
TVA de recuperat	14.251	19.379	56.960	77.456
Alte creante	216.184.198	51.084.160	864.066.617	204.178.279
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(93.690.811)	(100.649.376)	(374.472.802)	(402.285.491)
	<u>446.284.042</u>	<u>272.344.381</u>	<u>1.783.752.684</u>	<u>1.088.533.257</u>

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din Grupul Rompetrol. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 21. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 18.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

**la 30 iunie 2015**

(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))

In 2014, soldul debitorilor divesi cuprinde 22,78 milioane USD (2014: 24,69 milioane USD) referitori la: plata efectuata de Rompetrol catre Autoritatile Fiscale Romane pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel; si 2,96 milioane USD (2014: 3,21 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 25).

Din valoarea totala a altor creante si a debitorilor diversi de 244,52 milioane USD (2014: 85,32 milioane USD) o valoare de 23,03 milioane USD (2014: 26,646 milioane USD) este provizionata. Din soldul net aferent altor creante, o valoare de 25,42 milioane USD (2014: 22,2 milioane USD), se refera la amenda primita de Rompetrol Downstream de la Consiliului Concurentei (a se vedea Nota 25).

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. La 30 iunie 2015 sumele incluse in alte creante sunt pentru Downstream 168,42 milioane USD si pentru Rompetrol Quality Control 0,5 milioane USD iar la decembrie 2014 pentru Rompetrol Gas 4,8 milioane.

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie</u> <u>2015</u> USD	<u>31 Decembrie</u> <u>2014</u> USD	<u>30 Iunie</u> <u>2015</u> RON	<u>31 Decembrie</u> <u>2014</u> RON
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>100.649.376</b>	<b>118.580.085</b>	<b>402.285.491</b>	<b>473.952.742</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	1.237.535	5.078.301	4.946.304	20.297.461
Provizioane reversate	(662.899)	(9.259.589)	(2.649.541)	(37.009.651)
Diferente de curs valutar	(7.533.201)	(13.749.421)	(30.109.452)	(54.955.061)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>93.690.811</b>	<b>100.649.376</b>	<b>374.472.802</b>	<b>402.285.491</b>

Din totalul provizionului pentru clienti incerti in valoare de 93.69,6 milioane USD (2014: 100,6 milioane USD), 70.2 milioane USD (2014: 74 milioane USD) se refera la deprecierea creantelor comerciale.

USD			Trecute de scadenta dar neprovizionate					
	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
2015	205.394.804	121.155.013	29.438.445	10.759.016	6.797.181	4.575.403	32.669.746	
2014	203.601.281	97.314.946	32.385.394	11.881.453	10.541.622	8.882.521	42.595.345	

  

RON			Trecute de scadenta dar neprovizionate					
	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
2015	820.942.491	484.244.469	117.662.521	43.002.710	27.167.653	18.287.430	130.577.707	
2014	813.773.961	388.958.109	129.441.183	47.488.978	42.133.810	35.502.546	170.249.334	

Creante comerciale in valoare de 137,91 milioane USD (551,22 milioane RON) la 30 iunie 2015, respectiv in valoare de 108,79 milioane USD la 31 decembrie 2014, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 13).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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>Provizioane individual</u>	<u>Provizioane colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>59.719.947</b>	<b>19.303.120</b>	<b>79.023.067</b>
Constituii in an	3.766.945	1.311.356	5.078.301
Sume utilizate	(821.865)	(126.871)	(948.736)
Diferente de curs valutar	(6.745.624)	(2.404.536)	(9.150.160)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>55.919.403</b>	<b>18.083.069</b>	<b>74.002.472</b>
Constituii in an	972.912	264.622	1.237.535
Sume utilizate	(476.958)	(185.940)	(662.899)
Diferente de curs valutar	(3.978.540)	(1.514.336)	(5.492.876)
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b>52.436.817</b>	<b>16.647.415</b>	<b>69.084.232</b>

	<u>Provizioane individual</u>	<u>Provizioane colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>238.694.656</b>	<b>77.152.640</b>	<b>315.847.296</b>
Constituii in an	15.056.102	5.241.359	20.297.461
Sume utilizate	(3.284.912)	(507.091)	(3.792.003)
Diferente de curs valutar	(26.961.585)	(9.610.690)	(36.572.275)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>223.504.262</b>	<b>72.276.218</b>	<b>295.780.480</b>
Constituii in an	3.888.633	1.057.668	4.946.302
Sume utilizate	(1.906.355)	(743.185)	(2.649.540)
Diferente de curs valutar	(15.901.827)	(6.052.649)	(21.954.477)
<b>La 30 iunie 2015</b>	<b>209.584.713</b>	<b>66.538.053</b>	<b>276.122.765</b>

**9. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Conturi la banci	6.924.207	10.779.055	27.675.363	43.082.804
Casa	1.016.600	1.121.999	4.063.249	4.484.518
Alte valori si avansuri de trezorerie	835.929	1.036.546	3.341.124	4.142.971
	<u><b>8.776.736</b></u>	<u><b>12.937.600</b></u>	<u><b>35.079.736</b></u>	<u><b>51.710.293</b></u>

In conturile la banci sunt incluse 0,6 milioane USD (2,4 milioane RON) la 31 decembrie 2014 reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 13). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 31 decembrie 2014 si 30 iunie 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 2015:

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 NV	48,11%	2.122.250.643	704.057.130	2.814.045.943
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.614.155.942
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	378.443.563
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.914.527
Altii (in afara de Statul Roman)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.687</u>	<u>9.807.428</u>	<u>39.199.309</u>
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>4.410.920.573</u></b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>5.848.759.284</u></b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014:

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 NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338	2.681.917.256
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.614.155.942
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	378.443.563
Rompotrol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	132.128.689
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.914.527
Altii (in afara de Statul Roman)	0,67%	29.562.687	9.807.428	39.199.307
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>4.410.920.573</u></b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>5.848.759.284</u></b>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA. nu s-a modificat in 2015 si 2014.

*Prima de capital si efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri*

Prima de capital si Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri 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 catre detinatorii de capital in valoare de 596,83 milioane USD si a primei de capital in valoare de 74 milioane USD.

*Imprumutul Hibrid*

In anul 2012, 800.000.000 USD din soldul total al imprumutului acordat de TRG Group NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200.000.000 USD (150.000.000 USD pentru Rompetrol Rafinare si 50.000.000 USD to Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1.000.000.000 USD. Rata dobanzii este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se inregistreaza si devine platibila 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 S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. DATORII SI CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

Datoriile si creantele privind impozitul pe profit amanat sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Datorii privind impozit pe profit amanat	306.570	306.570	1.225.330	1.225.330
<b>Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net</b>	<b><u>306.570</u></b>	<b><u>306.570</u></b>	<b><u>1.225.330</u></b>	<b><u>1.225.330</u></b>

Datoriile/ (creantele) privind impozitul pe profitul amanat cuprind efectul fiscal al diferentelor temporare referitoare la:

<u>2015 - USD</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	7.878	-	7.878
Imobilizari corporale	285.579	-	285.579
Stocuri	13.219	-	13.219
Altele	(106)	-	(106)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>306.570</u></b>	<b>-</b>	<b><u>306.570</u></b>

<u>2014-USD</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	7.878	-	7.878
Imobilizari corporale	374.878	(89.299)	285.579
Stocuri	13.219	-	13.219
Altele	(106)	-	(106)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>395.869</u></b>	<b><u>(89.299)</u></b>	<b><u>306.570</u></b>

<u>2015 - RON</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	31.488	-	31.488
Imobilizari corporale	1.141.431	-	1.141.431
Stocuri	52.835	-	52.835
Altele	(424)	-	(424)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>1.225.330</u></b>	<b>-</b>	<b><u>1.225.330</u></b>

<u>2014-RON</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	31.488	-	31.488
Imobilizari corporale	1.498.350	(356.919)	1.141.431
Stocuri	52.835	-	52.835
Altele	(424)	-	(424)
<b>Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>1.582.249</u></b>	<b><u>(356.919)</u></b>	<b><u>1.225.330</u></b>

Vezi si nota 20 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte aferente.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Datorii comerciale	718.062.370	783.190.826	2.870.023.485	3.130.335.415
Avansuri primite de la clienti	12.875.537	9.673.006	51.462.234	38.662.038
FSPF	6.895.394	7.475.546	27.560.200	29.879.010
TVA de plata	40.198.175	36.876.769	160.668.086	147.392.758
Taxe de plata	336.233	429.611	1.343.890	1.717.112
Datorii cu personalul si asigurari sociale	2.909.815	4.338.888	11.630.240	17.342.101
Venituri inregistrate in avans	4.133.976	4.456.307	16.523.089	17.811.413
Alte datorii	213.423.967	32.939.630	853.034.254	131.656.407
<b>Total</b>	<b><u>998.835.467</u></b>	<b><u>879.380.583</u></b>	<b><u>3.992.245.478</u></b>	<b><u>3.514.796.254</u></b>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din grup societati participante. Sumele in sold la 30 iunie 2015 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 206,48 milioane USD, Romoil 2,03 milioane USD si Rompetrol Gas 1,07 milioane USD. Sumele in sold la 31 decembrie 2014 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 24,8 milioane USD, Downstream 2,3 milioane USD, Romoil 2,2 milioane USD. (vezi Nota 8).

**13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG SI PE TERMEN SCURT**

<u>13.1. Imprumuturi pe termen lung</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
<b>Unicredit Tiriac Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>				
Rompetrol Downstream S.R.L.: Facilitate pe termen lung in valoare de USD 360 million. Scadenta este April 28, 2018. Trageri in USD/EUR/RON. Facilitatea este garantata cu mijloace fixe clienti si garantie corporatiba din partea KMG International NV	159.806.864	-	638.732.055	-
<b>Unicredit Tiriac Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b>				
Rompetrol Rafinare SA.: Facilitate pe termen lung in valoare de USD 360 million. Scadenta este April 28, 2018. Trageri in USD/EUR/RON. Facilitatea este garantata cu mijloace fixe clienti si garantie corporatiba din partea KMG International NV	64.763.175	-	258.851.934	-
	<b>224.570.039</b>	<b>-</b>	<b>897.583.989</b>	<b>-</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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>13.2. Imprumuturi pe termen scurt</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Royal Bank of Scotland (conform Acordului de transfer a Corporate Banking Business din 5 august 2014 incheiat intre Royal Bank of Scotland si Unicredit Tiriac Bank SA)</b>	-	28.204.600	-	112.730.966
Rompetrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 38 milioane EUR, purtator de garantii. Creditul a fost refinantat in 2015 Facilitatea este garantata cu statii, creante, stocuri si garantie corporativa din partea KMG International NV.				
<b>ING BANK N.V.</b>	-	51.836.832	-	207.186.634
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 70 mil USD, purtatoare de garantii: statii, depozite, stocuri, creante si garantie corporativa din partea KMG International NV. Creditul a fost refinantat in 2015.				
<b>EFG EUROBANK</b>	-	36.384.210	-	145.424.049
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru scopuri generale in valoare de pana la 30 milioane EUR, purtatoare de garantii: statii, creante si garantie corporativa din partea KMG International NV. Creditul a fost refinantat in 2015				
<b>Raiffeisen Bank</b>	-	21.847.420	-	87.321.953
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de tip overdraft, acordata de Raiffeisen Bank SA, in valoare de pana la 30 mil EUR, avand ca scop capitalul de lucru, purtatoare de garantii. Trageri in EUR/RON. Creditul a fost refinantat in 2015.				
<b>Royal Bank of Scotland</b>	-	14.000.000	-	55.956.600
Rompetrol Gas SRL: Facilitate de pana la 12 milioane EUR, avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, purtatoare de garantii: depozite GPL, creante si garantie corporativa din partea KMG International NV. Trageri in EUR/USD. Creditul s-a rambursat in 2015.				
<b>Bancpost</b>				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 iulie 2016. Trageri in USD/EUR/RON. Facilitatea este garantata cu mijloace fixe, creante si garantie corporativa din partea KMG International NV.	28.771.690	35.522.363	114.997.568	141.979.333
<b>Dobanda de plata</b>	502.070	176.450	2.006.720	705.252
	<b>29.273.760</b>	<b>187.971.875</b>	<b>117.004.288</b>	<b>751.304.787</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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 2014</u>	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>30 Iunie 2014</u>	<u>31 Decembrie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
<b><u>13.3. Imprumuturi de la actionari</u></b>				
<b>KMG International N.V.</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD , scadenta 31 decembrie 2015; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.	196.066.903	196.066.903	783.659.805	783.659.805
<b>KMG International N.V.</b>				
Rompotrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39.261.257 USD, scadenta 31 decembrie 2015, cu posibilitatea prelungirii automate cu acordul ambelor parti.	15.261.257	15.261.257	60.997.718	60.997.718
<b>Midia Marine Terminal</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 31 decembrie 2015.	7.000.000	7.000.000	27.978.300	27.978.300
<b>Rompotrol Well Services S.A</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 septembrie 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.252.521	3.526.093	13.000.001	14.093.441
<b>Rompotrol Well Services S.A</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 august 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	1.751.357	1.898.666	6.999.999	7.588.778
<b>Rompotrol Well Services S.A</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 septembrie 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	775.601	840.838	3.100.000	3.360.745
<b>Rompotrol Well Services S.A</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11.2 milioane RON, scadenta 28 octombrie 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	2.802.172	3.037.865	11.200.001	12.142.043
<b>Rompotrol Financial Group</b>				
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29.2 milioane RON, scadenta pe 23 noiembrie 2015.	29.215.000	-	116.769.434	-
<b>Dobanda de plata</b>				
	44.829.817	70.291.359	179.180.295	280.947.531
	<b>300.954.628</b>	<b>297.922.981</b>	<b>1.202.885.553</b>	<b>1.190.768.361</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

**13. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG SI PE TERMEN SCURT (CONTINUARE)**

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 30 iunie 2015 respectiv 31 decembrie 2014.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 2,68% (2014: 2,82%). RON 4,20% (2014: 3,22%) and USD 2,95% (2014: 3,32%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra impobilarilor corporale in valoare de USD 401,51 milioane (2014: USD 389,31 milioane), stocurilor in valoare de USD 215,09 milioane (2014: USD 238,72 milioane) si creantelor comerciale in valoare de USD 137,91 milioane (2014: USD 108,7 milioane).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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. PROVIZIOANE**

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2014</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate si reluete in perioada</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	6.881.634	(1.040.241)	620.072	-	-	-	6.461.465
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	-	-	-	-	65.595.731
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>72.490.851</b>	<b>(1.040.241)</b>	<b>620.072</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.070.682</b>

USD	<u>La 1 ianuarie 2014</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate si reluete in perioada</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2014</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	4.774.241	1.807.437	299.956	-	-	-	6.881.634
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.909.150	-	-	(313.419)	-	-	65.595.731
Alte provizioane	2.865.235	-	-	-	-	(2.865.235)	-
<b>Total</b>	<b>73.562.112</b>	<b>1.807.437</b>	<b>299.956</b>	<b>(313.419)</b>	<b>-</b>	<b>(2.865.235)</b>	<b>72.490.851</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

la 30 iunie 2015

(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. PROVIZIOANE (continuare)**

RON	<u>La 1 ianuarie 2014</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate si reluete in perioada</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 30 iunie 2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	27.505.203	(4.157.739)	2.478.365	-	-	-	25.825.829
Provizion pentru restructurare	53.902	-	-	-	-	-	53.902
Provizion pentru mediu	262.179.577	-	-	-	-	-	262.179.577
Alte provizioane	1	-	-	-	-	3	4
<b>Total</b>	<b>289.738.683</b>	<b>(4.157.739)</b>	<b>2.478.365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>288.059.312</b>

  

RON	<u>La 1 ianuarie 2014</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate si reluete in perioada</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2014</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	19.082.164	7.224.145	1.198.894	-	-	-	27.505.203
Provizion pentru restructurare	53.902	-	-	-	-	-	53.902
Provizion pentru mediu	263.432.282	-	-	(1.252.705)	-	-	262.179.577
Alte provizioane	11.452.058	-	1	-	-	(11.452.058)	1
<b>Total</b>	<b>294.020.406</b>	<b>7.224.145</b>	<b>1.198.895</b>	<b>(1.252.705)</b>	<b>-</b>	<b>(11.452.058)</b>	<b>289.738.683</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. PROVIZIOANE (continuare)**

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	72.070.682	72.490.851	288.059.311	289.738.682
Provizioane partea curenta	0	0	0	0
<b>Total provizioane</b>	<b><u>72.070.682</u></b>	<b><u>72.490.851</u></b>	<b><u>288.059.311</u></b>	<b><u>289.738.682</u></b>

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 67,26 milioane USD. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 9,9% (2014: 9,9%). Activitatea este programata sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2015.

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.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,25% (3,61% in 2014), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 0.90% (2014: 2,01%).

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
Dobanda	236.201	53.317	944.072	213.103
Costul serviciilor	383.871	246.639	1.534.294	985.791
<b>Total</b>	<b>620.072</b>	<b>299.956</b>	<b>2.478.366</b>	<b>1.198.894</b>

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Sold initial</b>	<b>6.881.634</b>	<b>4.771.588</b>	<b>27.505.203</b>	<b>19.071.560</b>
Dobanda	236.201	53.317	944.072	213.103
Costul serviciilor	383.871	246.639	1.534.294	985.791
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	(1.040.241)	1.810.090	(4.157.739)	7.234.749
<b>Sold final</b>	<b>6.461.465</b>	<b>6.881.634</b>	<b>25.825.830</b>	<b>27.505.203</b>

Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile din contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste provizioanele se considera ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 30 iunie 2016.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. CIFRA DE AFACERI NETA**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	1.845.007.777	2.589.861.576	7.374.311.584	10.351.417.733
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	14.995.604	32.790.358	59.935.930	131.059.782
Venituri din productia petrochimica	94.123.616	119.721.346	376.202.681	478.514.248
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	2.755.796	6.354.543	11.014.641	25.398.473
Venituri din vanzarea de marfuri	22.722.976	26.208.917	90.821.463	104.754.420
Venituri din vanzarea de utilitati	1.107.580	1.370.987	4.426.887	5.479.698
Venituri din transport	664.840	831.559	2.657.299	3.323.658
Venituri din chirii si alte servicii	4.689.050	4.571.581	18.741.664	18.272.152
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>1.986.067.239</b>	<b>2.781.710.867</b>	<b>7.938.112.149</b>	<b>11.118.220.164</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(453.754.082)	(504.606.322)	(1.813.609.692)	(2.016.861.008)
Minus discounturi comerciale	(58.741.281)	(55.803.150)	(234.783.026)	(223.039.610)
<b>Total</b>	<b><u>1.473.571.876</u></b>	<b><u>2.221.301.395</u></b>	<b><u>5.889.719.431</u></b>	<b><u>8.878.319.546</u></b>

**16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	1.217.056.255	1.953.792.992	4.864.452.144	7.809.115.208
Consumabile si alte materiale	6.035.782	6.981.452	24.124.417	27.904.165
Utilitati	35.268.405	54.263.851	140.964.288	216.887.186
Cheltuieli cu personalul	10.924.425	12.377.012	43.663.834	49.469.679
Transport	52.531	8.547	209.961	34.162
Mentenanata	10.417.182	10.762.988	41.636.435	43.018.587
Asigurari	1.227.566	1.352.587	4.906.459	5.406.155
Altele	6.453.653	7.536.985	25.794.606	30.124.575
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>1.287.435.799</b>	<b>2.047.076.414</b>	<b>5.145.752.144</b>	<b>8.181.959.717</b>
Amortizare	26.719.635	25.593.361	106.795.709	102.294.107
<b>Costul productiei</b>	<b>1.314.155.434</b>	<b>2.072.669.775</b>	<b>5.252.547.853</b>	<b>8.284.253.824</b>
Minus: variatia stocurilor	16.136.461	4.257.618	64.495.821	17.017.273
Minus: Productia proprie de imobilizari	(210.534)	(173.543)	(841.483)	(693.635)
<b>Costul marfurilor petroliere revandute</b>	<b>7.468.069</b>	<b>29.709.685</b>	<b>29.849.125</b>	<b>118.746.640</b>
<b>Costul marfurilor petrochimice revandute</b>	<b>3.046.284</b>	<b>5.271.661</b>	<b>12.175.693</b>	<b>21.070.302</b>
<b>Costul altor marfuri vandute</b>	<b>19.337.361</b>	<b>24.915.929</b>	<b>77.289.498</b>	<b>99.586.477</b>
<b>Costul utilitatilor revandute</b>	<b>780.720</b>	<b>879.820</b>	<b>3.120.460</b>	<b>3.516.553</b>
<b>(Castiguri)/pierderi realizate din derivative</b>	<b>17.217.110</b>	<b>(609.344)</b>	<b>68.815.067</b>	<b>(2.435.487)</b>
<b>Pierderi nerealizate din derivative</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b><u>1.377.930.905</u></b>	<b><u>2.136.921.601</u></b>	<b><u>5.507.452.034</u></b>	<b><u>8.541.061.947</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	12.392.093	17.890.533	49.529.957	71.506.671
Utilitati	2.259.396	3.235.734	9.030.580	12.932.905
Transport	19.937.980	22.922.835	79.690.112	91.620.279
Consultanta	11.067.768	16.517.997	44.236.762	66.020.782
Chirii	2.919.876	3.633.136	11.670.452	14.521.281
Consumabile	310.947	626.951	1.242.824	2.505.860
Marketing	1.197.971	1.209.882	4.788.170	4.835.777
Taxe	2.088.810	3.247.138	8.348.765	12.978.486
Posta si telecomunicatii	262.441	427.531	1.048.950	1.708.799
Asigurari	493.955	578.838	1.974.289	2.313.558
Cheltuieli cu calculatoarele	5.415.849	6.082.022	21.646.607	24.309.234
Cheltuieli de mediu	1.088.989	1.803.038	4.352.580	7.206.563
Reparatii	3.460.393	2.782.239	13.830.845	11.120.331
Alte cheltuieli	3.005.850	3.550.563	12.014.082	14.191.245
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>65.902.318</b>	<b>84.508.437</b>	<b>263.404.975</b>	<b>337.771.771</b>
Cheltuieli cu amortizarea	13.644.124	15.800.278	54.534.199	63.152.131
<b>Total</b>	<b><u>79.546.442</u></b>	<b><u>100.308.715</u></b>	<b><u>317.939.174</u></b>	<b><u>400.923.902</u></b>

**18. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate	(11.817)	(120.870)	(47.231)	(483.105)
Venituri din vanzarea de active corporale	66.500	1.550.805	265.794	6.198.413
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	-	16.154.726	-	64.568.824
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(574.635)	(1.262.558)	(2.296.758)	(5.046.318)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	26.193.797	(1.417.126)	104.693.987	(5.664.111)
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	-	-	-	-
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale casate	(233.894)	(16.154.726)	(934.851)	(64.568.824)
Proceeds on disposals of financial investments	3.573	-	14.281	-
Commercial discounts expenses	-	-	-	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(4.605)	(28)	(18.406)	(112)
Alte provizioane	-	313.417	-	1.252.696
Alte cheltuieli	<u>(173.924)</u>	<u>18.459</u>	<u>(695.157)</u>	<u>73.778</u>
<b>Total</b>	<b><u>25.264.995</u></b>	<b><u>(917.901)</u></b>	<b><u>100.981.659</u></b>	<b><u>(3.668.759)</u></b>

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

**18. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET (continuare)**

In 2014, instalatia DMT din Rompetrol Petrochemicals a fost demolata. Deprecierea inregistrata anterior a fost reversata si au fost inregistrate cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale depreciate de 16,1 milioane USD. Valoarea neta a incasarilor din rebuturi a fost 1,1 milioane USD.

**19. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTARE**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Cheltuieli financiare</b>				
Cheltuieli privind penalitatile	56.889	33.179	227.380	132.612
Cheltuieli privind dobanzile	(5.488.289)	(2.990.121)	(21.936.142)	(11.951.215)
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	(3.959.663)	(4.990.309)	(15.826.377)	(19.945.766)
Comisioane bancare	(10.737.601)	(14.573.437)	(42.917.117)	(58.248.570)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(8.930.616)	(9.069.718)	(35.694.779)	(36.250.756)
	<b>(29.059.280)</b>	<b>(31.590.406)</b>	<b>(116.147.035)</b>	<b>(126.263.695)</b>
<b>Venituri financiare</b>				
Venituri din dobanzi	1.092.544	406.294	4.366.789	1.623.916
Alte venituri financiare	-	-	-	-
	<b>1.092.544</b>	<b>406.294</b>	<b>4.366.789</b>	<b>1.623.916</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>(27.966.736)</b>	<b>(31.184.112)</b>	<b>(111.780.246)</b>	<b>(124.639.779)</b>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	5.513.389	879.803	22.036.464	3.516.485
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(428.810)	330.203	(1.713.912)	1.319.788
<b>Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta</b>	<b><u>5.084.579</u></b>	<b><u>1.210.006</u></b>	<b><u>20.322.552</u></b>	<b><u>4.836.273</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>(22.882.157)</u></b>	<b><u>(29.974.106)</u></b>	<b><u>(91.457.694)</u></b>	<b><u>(119.803.506)</u></b>

**20. IMPOZITUL PE PROFIT**

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2015 la fel ca in 2014.

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	516.637	256.642	2.064.947	1.025.770
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	-	(89.299)	-	(356.919)
<b>Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)</b>	<b><u>516.637</u></b>	<b><u>167.343</u></b>	<b><u>2.064.947</u></b>	<b><u>668.851</u></b>

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, agentii 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 11.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. PARTI AFILIATE**

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

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 restante la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2015, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2014: 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.

In 2015 si 2014 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv S.A.	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
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
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping Ltd	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ucraina LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv Valves Iaifo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominerv Kazakhstan Ltd	Companie detinuta de Grupul 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 a Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata a Grupului KMG International

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

Denumirea partii afiliate	<u>Creante</u>			
	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
KazmunayGas Trading AG	756.491	204.056	3.023.619	815.591
Rominserv S.A.	8.602.867	2.973.235	34.384.799	11.883.723
KMG International NV	382.935	1.224.652	1.530.553	4.894.812
KMG Rompetrol SRL	169.769.007	5.981.467	678.549.744	23.907.325
Rompetrol S.A.	4.840.598	4.786.451	19.347.386	19.130.966
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	-	75	-	300
Rompetrol Well Services S.A.	136.632	235.449	546.104	941.066
Palplast S.A.	1.799.851	2.532.908	7.193.824	10.123.780
Rompetrol Bulgaria JSC	1.372.446	3.815.120	5.485.529	15.248.653
Rompetrol Moldova SA	3.379.605	884.285	13.507.943	3.534.399
Rompetrol Georgia LTD	-	1.666.443	-	6.660.606
Dyneff SA	211.351	229.570	844.749	917.568
Byron Shipping Ltd.	1.752	2.274	7.003	9.089
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	16.717	18.156	66.816	72.568
Midia Marine Terminal S.R.L.	42.035	255.070	168.010	1.019.489
Rominserv Valves Ialfo SRL	2.126	6.533	8.497	26.112
Rominserv Kazakhstan Ltd	168.167	168.167	672.147	672.147
Rompetrol Ucraina LTD	8.094	8.459	32.351	33.810
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.437.175	2.144.602	5.744.245	8.571.760
Global Security Systems S.A.	332.100	143.356	1.327.370	572.980
Tengizchevroil LLP	491.364	77.838	1.963.933	311.111
Kazmotransflot	-	-	-	-
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.513	2.691	10.044	10.756
KazMunayGas Engineering B.V.	-	7.146	-	28.562
<b>Total</b>	<b><u>193.753.826</u></b>	<b><u>27.368.003</u></b>	<b><u>774.414.666</u></b>	<b><u>109.387.173</u></b>

Denumirea partii afiliate	<u>Datorii</u>			
	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
KazmunayGas Trading AG	566.274.979	605.652.629	2.263.344.464	2.420.732.993
Rominserv S.A.	7.985.192	13.158.320	31.916.014	52.592.489
KMG International NV	257.783.711	286.166.187	1.030.335.714	1.143.777.633
KMG Rompetrol SRL	213.326.187	33.659.078	852.643.437	134.531.969
Rompetrol S.A.	175.486	152.096	701.400	607.913
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	-	9.753	-	38.982
Rompetrol Well Services S.A.	8.624.197	9.351.491	34.470.053	37.376.974
Palplast S.A.	-	-	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	457	470.688	1.827	1.881.293
Rompetrol Georgia LTD	3	4	12	16
Byron Shipping Ltd.	406	91.826	1.623	367.019
Midia Marine Terminal S.R.L.	29.045.342	27.910.418	116.091.327	111.555.150
Rominserv Valves Ialfo SRL	74.821	57.207	299.052	228.651
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.734.349	3.468.540	10.928.920	13.863.408
Global Security Systems S.A.	453.795	473.244	1.813.773	1.891.509
Rompetrol Financial Group SRL	29.546.766	-	118.095.469	-
<b>Total</b>	<b><u>1.116.025.691</u></b>	<b><u>980.621.481</u></b>	<b><u>4.342.547.616</u></b>	<b><u>3.919.445.999</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

Denumirea partii afiliate	Vanzari			
	30 Iunie 2015	30 Iunie 2014	30 Iunie 2015	30 Iunie 2014
	USD	USD	RON	RON
KazmunayGas Trading AG	538.329.323	906.913.372	2.151.648.471	3.624.842.057
Rominserv S.A.	440.417	849.719	1.760.303	3.396.242
KMG Rompetrol SRL	75.026	97.372	299.871	389.186
Rompetrol S.A.	11.512	19.276	46.012	77.044
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	-	131.153	-	524.205
Rompetrol Well Services S.A.	488.845	812.644	1.953.865	3.248.057
Palplast S.A.	1.053.156	1.333.619	4.209.359	5.330.342
Rompetrol Bulgaria JSC	21.478.013	10.722.944	85.845.470	42.858.535
Rompetrol Moldova SA	73.806.585	60.707.176	294.997.540	242.640.512
Midia Marine Terminal S.R.L.	177.441	187.923	709.214	751.109
Byron Shipping Ltd.	12.455	16.622	49.781	66.436
Rominserv Valves Iaifo SRL	5.627	8.337	22.491	33.322
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.309.582	9.950.182	33.212.568	39.769.882
Global Security Systems S.A.	59.267	172.902	236.884	691.072
	<b><u>644.247.249</u></b>	<b><u>991.923.241</u></b>	<b><u>2.574.991.829</u></b>	<b><u>3.964.618.001</u></b>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Cumparari			
		30 Iunie 2015	30 Iunie 2014	30 Iunie 2015	30 Iunie 2014
		USD	USD	RON	RON
KazmunayGas Trading AG	Achizitie de titel	1.197.062.327	1.935.243.540	4.784.538.415	7.734.974.905
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	17.508.090	16.584.319	69.978.085	66.285.865
KMG International NV	Achizitie de titel/ Servicii de management	1.320.000	1.800.000	5.275.908	7.194.420
KMG Rompetrol SRL	Servicii de management	10.456.782	15.304.962	41.794.712	61.172.403
Rompetrol S.A.	Servicii de management	29.325	31.063	117.209	124.156
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Servicii de mediu	0	758.105	0	3.030.070
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	11.602	14.238	46.372	56.908
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare	9.193.476	7.953.187	36.745.404	31.788.093
Byron Shipping Ltd.		1.506	608	6.019	2.430
Rominserv Valves Iaifo SRL		52.189	31.363	208.594	125.355
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	11.959.389	14.302.449	47.800.482	57.165.458
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1.574.446	1.908.718	6.292.903	7.628.955
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	3.197.573	3.138.519	12.780.380	12.544.347
		<b><u>1.252.366.705</u></b>	<b><u>1.997.071.071</u></b>	<b><u>5.005.584.483</u></b>	<b><u>7.982.093.365</u></b>

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

La data registrului de actionari din 8 iulie 2015, actionar al Rompetrol Rafinare SA este Statul Roman prin Min.Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri, infiintat prin HG 42/2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>30 Iunie 2014</u>	<u>30 Iunie 2015</u>	<u>30 Iunie 2014</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Rezultate</b>				
Profit / Pierdere cuvenita actionarilor majoritari	17.586.189	(47.179.109)	70.290.238	(188.570.179)
<b>Numar de actiuni</b>				
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
<b>Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)</b>				
De baza	0,040	(0,176)	0,160	(0,703)

**23. 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 nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (14,7 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 25). 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 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 (2,9 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2014 si prima jumatate a anului 2015 nu au avut loc modificari.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

## **24. ASPECTE LEGALE**

### **Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiti actuali si fosti administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. In prezent, numai unul dintre actualii administratori este anchetat de Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie (PICCJ).

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. Nu avem cunostinta despre alte evolutii in acest dosar in prima jumatate a anului 2015.

Aceste acuzatii au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - 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 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminară 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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

**24. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)**

B) 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. Principalul temei invocat il constituie faptul ca, incepand cu data de 1 octombrie 2010, nu mai exista nicio obligatie a RRC catre MFP, avand in vedere convertirea obligatiunilor in capital social in baza Conventiei de Emisiune. Contestatia a fost respinsa pe fond de catre Judecatoria Sector 5 Bucuresti iar Rompetrol Rafinare a formulat recurs. Judecata a fost suspendata in iunie 2012 ca urmare a cererii comune inaintate de Societate si de Ministerul Finantelor Publice in acest sens.

In data de 15 februarie 2013, The Rompetrol Group NV 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 cerere de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca si intelegerea partilor au confirmat faptul ca statul este actionar in Rompetrol Rafinare SA si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre societate catre stat, nu exista nici un temei pentru sechestr, iar acesta urmeaza a fi ridicat.

**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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

**24. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)**

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 considera ca, in conditiile in care nu a fost emis nici un raport final de catre OLAF, autoritatile vamale romane au emis prematur decizia de impunere. OLAF a emis un raportul final.

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.

Rompetrol Rafinare a solicitat in instanta amanarea (sau suspendarea) platii amenzii pana la data la care intreaga situatie este solutionata printr-o hotarare finala si irevocabila a acesteia. In data de 5 iulie 2012, instanta a respins aceasta cerere.

La data de 20 iulie 2012, Rompetrol Rafinare a depus contestatie impotriva procesului verbal de control in ceea ce priveste intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 32 milioane USD). Intrucat Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Constestatiilor (“ANAF – DGSC”) nu a raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o procedura judiciara prin care solicita raspuns de la ANAF. In data de 20 februarie, 2013, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA. La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit raspunsul de la ANAF in care aceasta precizeaza ca va efectua un nou control in raport cu o suma de aproximativ 14 milioane RON (4,3 milioane USD) prevazuta in decizia de impunere emisa anterior. Acest control se asteapta sa se desfasoare in perioada urmatoare si sa se termine in favoarea companiei.

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. anulara certificatului de amanare de la plata in vama a TVA, anulara 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 autoritatile 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.

Un provizion a fost inregistrat in 2012 si 2013 de 26,3 milioane USD (23 milioane USD ca urmare a deprecierii cursului in 2014) egal cu suma platita de Rompetrol Rafinare.

Rompetrol 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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

**24. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)**

**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.

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 care se afla in curs de solutionare de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Constestatiilor. Intrucat ANAF nu a furnizat un raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o actiune judiciara prin care solicita ANAF un raspuns la contestatia depusa. In data de 20 februarie 2013, instanta a solutionat actiunea in favoarea societatii. Ulterior comunicarii hotararii catre ANAF si ramanerii definitive a acesteia, hotararea va fi executorie in sensul ca orice alta omisiune a ANAF de a raspunde la contestatie poate atrage sanctionarea contraventionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- 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 anularea 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 21.131.343 RON (echivalentul a 6.215.200 USD) mentinand solutia de desfiintare cu reverificare pentru suma de aproximativ 9.760.896 RON (echivalentul a 2.870.851 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

#### **24. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)**

##### **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% (Rompelrol) si 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzii aplicate Rompetrol Downstream se ridica la 159,55 milioane RON – echivalentul a 46,83 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 insa 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.

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.

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

Rompelrol Downstream a initiat o actiune in instanta avand ca scop suspendarea executarii deciziei CCR pana la data pronuntarii de catre instanta a unei decizii finale si irevocabile in dosarul privind anularea amenzii. La data de 22 martie 2012, Curtea de Apel Bucuresti a respins cererea de suspendare pe fondul cauzei (aceeasi hotarare a fost pronuntata si pentru celelate companii care au formulat actiuni similare). Societatea a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. La data de 12 decembrie, 2012, Curtea Suprema a respins recursul formulat de Societate. Decizia privind suspendarea platilor este definitiva si nu poate fi atacata cu un nou recurs.

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 datoriilor 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.

Pe 24 aprilie 2013 ANAF a aprobat acordul de reesalonare pentru o perioada de 60 de luni pentru suma ramasa de 128 milioane, fiind diferenta dintre suma initiala de 159,55 milioane RON si transele lunare cumulate platite pana in martie 2013 in valoare de 31,6 milioane RON. Pana la sfarsitul lunii decembrie 2014 a fost platita o suma in valoare de 74,3 milioane RON (22,3 milioane USD)

In ciuda tuturor probelor puse la dispozitie, in septembrie 2013, Curtea de Apel a respins cererea facuta de Rompetrol Downstream cu privire la principalul fond (comportament anti-concurential). La sfarsitul lunii noiembrie 2014, Rompetrol Downstream a depus recursul catre Curtea Suprema, ca urmare a comunicarii motivelor deciziei emise la inceputul lunii noiembrie 2014. Prima audiere a fost programata



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

#### **24. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)**

pe 9 februarie 2015. Curtea Suprema a amanat audierile pentru 15 iunie 2015, pentru a permite Rompetrol Downstream sa verifice declaratia de aparare prezentata de Consiliul Concurentei.

La 9 iulie 2015 Curtea Suprema a admis partial recursul formulat de Rompetrol Downstream si a redus cuantumul amenzii de la 2,6% la 2% din cifra de afaceri, respectiv in loc de 159 milioane RON amenda s-a redus la suma de 122 milioane RON.

##### **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 este de 4,5 EUR.

Avand in vedere refuzul Ministerului Mediului si Guvernului Roman de a emite certificatele in conformitate cu deciziile instantelor, Rompetrol Rafinare SA a formulat o cerere in instanta impotriva acestora, avand ca obiect despagubiri in valoare de 36 milioane EUR.

La termenul din 24 aprilie 2014 Curtea de Apel Constanta a respins cererea formulata de Rompetrol Rafinare admitand exceptia lipsei de obiect a cauzei. Rompetrol Rafinare a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. Acest recurs a fost declarat admisibil, judecata recursului urmand a avea loc in perioada urmatoare.

In paralel, Rompetrol Rafinare a deschis o noua procedura pentru executare si despagubire la Curtea de Apel Constanta, in temeiul unor prevederi legale nou intervenite. Prin sentinta sa din 6.07.2015, Curtea de Apel Constanta a aplicat amenzi si penalitati impotriva conducatorilor institutiilor debitoare, pana la executarea deciziei judecatoresti definitive din 30.10.2012. Urmare acestei sentinte, la data de 21.07.2015 a fost publicat de catre Ministerul Mediului proiectul unei Hotarari de Guvern cu acest obiect.

Managementul Societatii este increzator ca aceste demersuri de executare se afla intr-o faza avansata, iar Societatea va primi in cele din urma certificatele sau despagubirile cuvenite, conform legii si hotararilor judecatoresti pronuntate.

##### ***Litigiul initiat impotriva Societatii de catre Balkan Petroleum S.A. privind anularea Hotararilor Adunarilor Generale Ordinare si Extraordinare ale Actionarilor din 29.04.2015.***

La inceputul lunii iulie 2015 Societatea a fost instiintata despre introducerea de catre Balkan Petroleum SA, unul dintre actionarii minoritari ai Societatii, in cadrul Dosarului nr. 4135/118/2015 al Tribunalului Constanta, a unei actiuni pentru constatarea nulitatii absolute a Hotararilor Adunarilor Generale Ordinare si Extraordinare ale Actionarilor din 29.04.2015 prin care au fost aprobate situatiile financiare anuale si a fost aprobata contractarea unui credit.

In cuprinsul acestei actiuni nu sunt invocate critici proprii vizand Hotararile adoptate, ci se fac aprecieri, sustineri si critici vizand dobandirea calitatilor de actionari ai Societatii de catre The Rompetrol Group N.V. si respectiv de catre Statul Roman si pe cale de consecinta vizand compunerea Adunarilor Generale.

Cu privire la aceasta actiune, Societatea a formulat si a inaintat Tribunalului o Intampinare, primul termen de judecata al cauzei urmand a fi fixat in perioada urmatoare.

Managementul Societatii este increzator ca solutia ce se va pronunta urmeaza a fi una favorabila Societatii si actionarilor sai.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

**25.1 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 14), 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".

**25.2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Informatii privind politicile contabile semnificative si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoastere, bazele de masurare si conditiile de recunoastere ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare clasa de active, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in Nota 2 la situatiile financiare.

**25.3 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

**Situatia pozitiei financiare (USD):**

	<b><u>30 iunie 2015</u></b>	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>
Active financiare derivate	3.310.458	53.479
Datorii financiare derivate	<u>(2.512.127)</u>	<u>(479.575)</u>
<b>Pozitia neta - activ/(datorie)</b>	<b>798.331</b>	<b>(426.096)</b>

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate 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.

**25.4 RISCUL DE PIATA**

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

## 25.5. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

Valorile bilantiere ale activelor si datoriilor Grupului denuminate in valuta la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii		Active	
	2.015	2.014	2.015	2.014
Valuta RON	438.084.259	316.493.059	391.332.566	257.403.118
Valuta EUR	20.016.626	33.032.125	18.331.963	13.502.382

Grupul este expus la riscul de fluctuatie al monedelor RON si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Grupului la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al USD cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denuminate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb USD fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

USD	RON		EUR	
	2.015	2.014	2.015	2.014
5%	(2.337.585)	(2.954.497)	(84.233)	(976.487)
-5%	2.337.585	2.954.497	84.233	976.487

## 25.6. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Nota 13.3.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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))

---

#### **25.7. RISCUL DE PRET AL MATERIILORE 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.

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) 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, fluctuatii de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Programul de acoperire a riscurilor de rutina pentru stocuri a fost foarte important in 2015 si 2014 pentru ca a protejat rezultatul companiei de scaderea semnificativa a pretului titeiului.

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 parametri de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

#### **25.8 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 36% 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 S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**la 30 iunie 2015**

(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. 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 2015.

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 2015.

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 2015.

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 2015.

Contractul de cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta, a fost prelungit pana la 4 august 2016.