

## **ROMPETROL RAFINARE SA**

### **SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE**

**Intocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016  
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

**31 MARTIE 2017**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**Situatii Financiare Individuale**  
**Intocmite in conformitate cu**  
**Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016**  
**la 31 martie 2017**

---

<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-56

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 martie 2017**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

RON	Note	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Imobilizari necorporale	3	16.072.157	16.724.850
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	2.969.120.491	3.018.053.823
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	20	271.373.514	271.373.514
<b>Total active imobilizate</b>		<b>4.885.738.937</b>	<b>4.935.324.962</b>
Stocuri, net	7	929.578.478	816.627.179
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.404.413.794	1.018.626.207
Instrumente financiare derivate	27	-	22.980
Casa si conturi la banci	9	21.307.632	45.891.549
<b>Total active circulante</b>		<b>2.355.299.904</b>	<b>1.881.167.915</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>7.241.038.841</b>	<b>6.816.492.877</b>
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	10	3.168.718.617	3.169.670.514
Pierdere reportata		(6.486.327.205)	(6.556.328.713)
Rezultatul exercitiului financiar curent		25.547.179	70.001.508
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.351.496.271</b>	<b>1.326.900.989</b>
Imprumut de la banci pe termen lung	13	181.112.463	281.763.783
Provizioane	14	302.311.412	302.311.412
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>483.423.875</b>	<b>584.075.195</b>
Datorii comerciale si alte datorii	11	4.233.569.696	3.750.363.002
Instrumente financiare derivate	27	935.506	-
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	981.637.259	1.065.970.431
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	189.976.234	89.183.260
<b>Total datorii curente</b>		<b>5.406.118.695</b>	<b>4.905.516.693</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>7.241.038.841</b>	<b>6.816.492.877</b>

**CATALIN DUMITRU**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
Director Economic

Notele explicative de la 1 la 28 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie- martie 2017	ianuarie- martie 2016
Cifra de afaceri neta	15	2.357.915.945	1.736.120.212
Costul productiei vandute	16	(2.259.536.044)	(1.661.577.601)
<b>Profit brut</b>		<b><u>98.379.901</u></b>	<b><u>74.542.611</u></b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	17	(61.307.449)	(53.064.976)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	18	(8.224.012)	578.534
<b>Profit/(pierdere) operational</b>		<b><u>28.848.440</u></b>	<b><u>22.056.169</u></b>
Cheltuieli financiare	19	(38.750.747)	(29.974.260)
Venituri financiare	19	8.435.764	2.773.032
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	27.013.722	170.846.863
<b>Profit/(Pierdere) bruta</b>		<b><u>25.547.179</u></b>	<b><u>165.701.804</u></b>
Venituri din impozitul pe profit amanat	20	-	-
<b>Profitul/(Pierdere) exercitiului</b>		<b><u>25.547.179</u></b>	<b><u>165.701.804</u></b>
Rezultatul pe actiune (bani/actiune) De baza	23	0,06	0,38

  
**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

  
**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



  
**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	trim I 2017	trim I 2016
<b>Profit/(Pierdere neta)</b>	<b><u>25.547.179</u></b>	<b><u>165.701.804</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	<u>(951.897)</u>	-
Alte elemente ale rezultatului exercitiului, net de impozite	<u>(951.897)</u>	-
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b><u>24.595.282</u></b>	<b><u>165.701.804</u></b>

**CATALIN DUMITRU**  
Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
Director Economic

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	31 martie 2017	31 martie 2016
Rezultatul net inainte de impozitare	25.547.179	165.701.804
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	66.534.938	67.711.458
Cheltuieli / returi din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	7.903.903	523.582
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	-
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	-	-
Cheltuieli privind penalitati	2.282	85.680
Cheltuieli cu dobanzi	38.750.747	29.974.260
Venituri din dobanzi	(8.432.038)	(2.773.032)
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	8.589	-
Profit / (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(2.891)	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(77.314.703)	(153.807.539)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	<u>52.995.003</u>	<u>107.416.413</u>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(387.942.446)	155.588.437
Stocuri	(120.855.202)	(104.152.719)
Datorii comerciale si alte datorii (inclusiv variatia datoriilor pentru investitii)	879.820.186	188.591.645
Modificari nete in capitalul circulant:	<u>371.022.518</u>	<u>220.027.383</u>
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(126.731)	-
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	<u>423.891.790</u>	<u>327.443.776</u>
<i>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</i>		
Achizitii de imobilizari corporale	(16.802.578)	(8.528.558)
Achizitii de imobilizari necorporale	(146.335)	(49.547)
Dividende primite	-	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	<u>(16.948.913)</u>	<u>(8.578.105)</u>
<i>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</i>		
Majorare de capital social	-	-
Cash pooling	(358.595.009)	(180.631.961)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	100.791.603	(12.073.679)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	-	-
Imprumuturi pe termen lung rambursate de la banci	(96.835.645)	(111.359.580)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	(40.263.727)	8.138.791
Creștere/(rambursare) leasing financiar	-	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(38.624.016)	(27.201.228)
Numerar net din activitatea de finantare	<u>(431.526.794)</u>	<u>(323.127.657)</u>
(Creștere)/Descreștere neta a disponibilitatilor	<u>(24.583.917)</u>	<u>(4.281.986)</u>
Numerar la inceputul perioadei	<u>45.891.549</u>	<u>6.773.969</u>
Numerar la sfarsitul perioadei	<u>21.307.632</u>	<u>2.511.883</u>

CATALIN DUMITRU  
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV  
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE  
 Director Economic



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 31 martie 2017 si 31 martie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Capital subscris	Prima de emisiune	Pierdere reportata	Alte rezerve	Total capitaluri
<b>1 Ianuarie 2016</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.562.828.638)</b>	<b>3.172.596.294</b>	<b>1.263.325.336</b>
Profit net pe trim I 2016	-	-	165.701.804	-	165.701.804
Casigurii/pierderi actuariale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	-	-	-
Casigurii/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global trim I 2016	-	-	-	-	-
Transfer la rezerva	-	-	-	-	-
<b>31 martie 2016</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.397.126.834)</b>	<b>3.172.596.294</b>	<b>1.429.027.140</b>
<b>1 Ianuarie 2017</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.496.327.205)</b>	<b>3.169.670.514</b>	<b>1.326.900.989</b>
Profit net pe trim I 2017	-	-	25.547.179	-	25.547.179
Casigurii/pierderi actuariale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	-	-	-
Casigurii/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	(951.897)	(951.897)
Alte elemente ale rezultatului global trim I 2017	-	-	-	(951.897)	(951.897)
Transfer la rezerva	-	-	-	-	-
<b>31 martie 2017</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.460.780.026)</b>	<b>3.168.718.617</b>	<b>1.351.498.271</b>

**CATALIN DUMITRU**  
Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
Director General



Notiile explicative de la 1 la 28 sunt parte integranta a acestui situatiu financiar

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

## **1. PREZENTARE GENERALA**

Rompotrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii: Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane l/an capacitate instalata) si singura pe litoralul romanesc al Marii Neagre, care prelucreaza, in exclusivitate, titel 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. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompotrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati ai Societatii la 31 martie 2017 este de 1.076 respectiv 1.077 la 31 decembrie 2016.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania.

Rompotrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului KMG International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii mama KMG International N.V. avand sediul social la World Trade Center, Strawinskyaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale au caracter public.

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii [www.rompotrol.com](http://www.rompotrol.com), sectiunea Relatia cu Investitorii, subsectiunea Rompotrol Rafinare.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

### **a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o plata reglementata. Aceste prevederi sunt in concordanta cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, cu exceptia dispozitiilor din IAS 21 *Efectele variatiilor cursurilor de schimb valutar* in ceea ce priveste moneda functionala.

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, mai putin instrumentele financiare care sunt prezentate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, respectiv in alte elemente ale rezultatului global.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se indica altfel.



## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.351 milioane RON si respectiv 1.327 milioane RON. Pentru exercitiul incheiat la 31 martie 2017 si la 31 decembrie 2016, Societatea a raportat profituri in valoare de 25,55 milioane RON si respectiv 70 milioane RON. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa si marje de rafinare reduse in anii precedenti, insa pe fondul investitional din ultima perioada se urmareste obtinerea de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii viitori este o combinatie de proiecte de optimizare a costurilor de productie si imbunatatirea randamentelor de productie. Obiectivul principal pentru anii urmasori 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 s-au luat urmatoarele masuri:

- reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii.
- Imbunatatirea mixului de produse pentru a mari ponderea produselor cu marja mai buna

Managementul estimeaza ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Societatii de a sustine operatiunile sale continue.

Activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris si conducerea executiva si Consiliul de Administratie al Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acestela, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate.

Prin urmare, Consiliul de Administratie intrunit in sedinta in data de 10 noiembrie 2016 a convocat Adunarea Generala a Actionarilor, care s-a desfasurat pe data de 19 decembrie 2016. Pe ordinea de zi a sedintei, pe langa alte subiecte discutate, a fost stabilit ca punct - continuarea activitatii societatii in conformitate cu art. 153.24 din Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata, si faptul ca se vor lua masurile necesare de remediere a situatiei activului net. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 19 decembrie 2016 a hotarat continuarea activitatii societatii si a stabilit data de 31 decembrie 2017 pentru remedierea situatiei anterior mentionata.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2017, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

### **c) Schimbarea politicilor contabile**

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

### **d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu**

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

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Pe baza evaluarii preliminare efectuate cu privire la acest nou standard, Societatea a concluzionat ca niciun impact semnificativ nu va exista asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
  - **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**  
Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
  - **IFRS 16: Contracte de leasing**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarul sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarul vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate (modificari)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evaluarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoritiilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoritiilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări)**  
Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe baza de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței societății.
- **IAS 40: Transferuri către investiții imobiliare (modificare)**  
Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau nu mai îndeplinește definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței societății.
- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**  
Interpretarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ primirea sau plată unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plată sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amanat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans. Această interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței societății.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017 în cazul IFRS 12 Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități și începând la sau după 1 ianuarie 2018 în cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și pentru IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie. Aplicarea timpurie este permisă în cazul IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței societății.**

### **e) Rationamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze**

Intocmirea situațiilor financiare presupune ca managementul să facă rationamente profesionale, estimări și ipoteze, care influențează valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor, ale activelor și datorilor, și prezentarea datorilor contingente la data de raportare. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori considerați a fi relevanți. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni și estimări ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor și datorilor în perioadele viitoare.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatoarul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimarile facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. 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 Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

### **- Deprecierea activelor nemonetare**

Societatea face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. 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 deprecieri.

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierii s-au schimbat.

Estimarile privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimarile managementului privind preturile viitoare ale materiilor prime/produselor, 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.

### **- Provizion pentru obligatiile de mediu**

Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul 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 Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

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. Stabilitatea 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 si operationala.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat la impozitul pe profit Nota 20.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **- Valoarea contabila a creantelor comerciale**

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

### **- Valoarea contabila a stocurilor**

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

### **- Provizioane pentru litigii**

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 14, 18, 25.

## **f) 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.

### **a. Active financiare**

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 initial la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare atribuibile achizitiei activului financiar.

### **Evaluarea 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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### ***Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere***

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

### ***Imprumuturi si creante***

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

### ***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

- Societatea 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) Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

### ***b. 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 atribuite direct.

Datoriile financiare ale societatii 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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **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 substantiat, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

#### **c. 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.

#### **d. Deprecierea activelor financiare**

In cazul in care Societatea 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 Societatea 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, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Societatea 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 unuia 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 conditiile economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

#### **g) Imobilizari corporale**

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

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 acestela, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.



## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

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

Cladiri si alte constructii	10 - 60 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

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

### **h) Imobilizari necorporale**

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuite 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 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, respectiv 24-25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinarii.

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

### **i) Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele ajustari de depreciere pentru diminuarea valorii. Principali indicatori luati in calcul pentru identificarea unei deprecieri sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 6.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **j) Deprecierea activelor nefinanciare**

La fiecare data de raportare, Societatea analizează valorile contabile nete ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale, pentru a determina dacă există indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate depreciilor. Dacă există astfel de indicii, este estimată valoarea recuperabilă a activului respectiv, pentru a determina mărimea pierderii din depreciere (dacă există). În cazul în care nu este posibil să se determine valoarea recuperabilă a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține activul respectiv.

Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezentă fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizând o rată de actualizare, care reflectă evaluările de piață curente ale valorii timp a banilor și riscurile specifice asociate activului pentru care estimările de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute ca și cheltuieli imediate, cu excepția cazului în care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluată, caz în care ajustarea prin depreciere este tratată ca o reducere de reevaluare.

Când o pierdere din depreciere este reversată, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este marită până la valoarea recuperabilă estimată revizuită, ținând cont totuși ca valoarea contabilă rămasă majorată să nu depășească valoarea rămasă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unității generatoare de numerar) în anii anteriori. O reversare a ajustării de valoare prin depreciere este recunoscută ca un venit imediat, cu excepția cazului în care activul respectiv este evidențiat la valoarea reevaluată, caz în care anularea ajustării pentru depreciere este tratată ca o creștere a rezervei din reevaluare.

### **k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. În cazul în care Societatea așteaptă rambursarea parțială sau integrală a cheltuielilor aferente decontării unui provizion, suma rambursată va fi recunoscută ca un activ separat, dar numai când rambursarea este certă. Cheltuielile cu provizionul va fi prezentată în contul de profit și pierdere la valoarea netă, deducând orice rambursare. Dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte riscurile specifice obligației. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuielă cu dobândă.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

Provizioanele sunt măsurate la valoarea prezentă a estimărilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligației prezente la data raportării. Rata de actualizare utilizată pentru a determina valoarea prezentă reflectă estimările curente de plată cu privire la valoarea-timp a banilor și riscurile specifice obligației.

### **Obligații de mediu**

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere sau capitalizate după caz. Costurile referitoare la o condiție existentă cauzată de operațiuni trecute și care nu contribuie la câștigurile curente sau viitoare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

Societatea are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si care respecta orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Societatea a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

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

### **l) Stocuri**

Stocurile de materii prime, produse finite si semifabricate 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 locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

### **m) Creante**

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Ajustarile de depreciere pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca Societatea nu va incasa sumele restante in concordanta cu scadentele acestora. Creanta va trebui ajustata daca exista informatii privind dificultati financiare ale clientului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau reorganizare financiara, in culpa sau delict. Suma ajustata este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea realizabila estimata a fluxurilor de numerar viitoare actualizate la rata dobanzii efective.

### **n) 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, investitiile 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.

### **o) 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. Societatea analizeaza situatia veniturilor cu privire la criteriile specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Societatea 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.

## **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;

### **p) 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.

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.

### **q) Costuri privind beneficiile de pensionare**

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

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile prevazute de contract, numarul de angajati din Societate 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.

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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

### **r) 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 pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea 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 evidenciat folosind metoda datoriei bilanliere 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 fiecarei raportari si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

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

## **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 Societatea este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat.

### **- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)**

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.

### **s) Dividende**

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

### **t) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare ale Societatii i-au fost alocate cote permise de emisii de CO<sub>2</sub>.

Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul cand emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective.

### **u) Tranzactii in moneda straina**

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR sunt urmatoarele:

Valuta	31 martie 2017	31 decembrie 2016
RON/USD	4,2615	4,3033
RON/EUR	4,5511	4,5411

Societatea 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.

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

Diferențele de curs valutar rezultate din convertirea activelor și pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost inițial înregistrate în cursul perioadei, sau raportate în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

### **v) Instrumente financiare derivate**

Societatea achiziționează prin contract titluri și produse petroliere și le vinde la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Societatea, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a titlului și produselor petroliere. Prin urmare Societatea utilizează instrumente financiare (în principal opțiuni, contracte swap-uri și futures), pentru acoperirea împotriva riscurilor asociate fluctuației cursului valutar.

În cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Societatea tratează partea nerealizată ca instrumente financiare derivate active/datorii în situația poziției financiare cu un impact corespunzător asupra cheltuielilor financiare. Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementată de politicile Societății aprobate de Consiliul de Administrație, care reglementează principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Societatea calculează câștigul sau/si pierderea netă a acestor instrumente pentru pozițiile deschise zilnic.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate inițial la valoarea justă de la data contractului și sunt reevaluate la valoarea justă de la datele de raportare ulterioare.

Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare concepute și eficiente în acoperirea riscului fluxurilor de numerar sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, iar partea ineficientă a acestor instrumente financiare este recunoscută în contul de profit și pierdere al perioadelor.

În ceea ce privește acoperirea riscului asociat tranzacțiilor preconizate, politica Societății este de a folosi instrumente financiare de acoperire a riscului fluxului de numerar. Dacă rezultatul procesului de acoperire a riscurilor este recunoscut ca un activ sau pasiv, în acel moment câștigurile și pierderile asociate care au fost recunoscute ca și capital sunt incluse în valoare inițială a activului sau pasivului. Pentru operațiunile care nu rezultă în recunoașterea unui activ sau pasiv, sumele recunoscute anterior ca și capitaluri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei în care elementele pentru care s-a făcut operațiunea de acoperire a riscurilor au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli.

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, care nu sunt utilizate în acoperirea riscului fluxului de numerar, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada aferentă acestor tranzacții.

Pentru contractele de tip futures (atât contracte de vânzare cât și cumpărare), utilizate pentru produsele petroliere, veniturile și cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse în costul aferent vânzării produselor pentru perioada aferentă (vezi Nota 16).

### **w) Active și datorii contingente**

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea ieșirii de resurse ce implică beneficii economice este redusă.

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Programe Informatice/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2016</b>	<b>45.794.808</b>	<b>150.123</b>	<b>-</b>	<b>45.944.931</b>
Cresteri	124.494	-	6.441.382	6.565.876
Reduceri	-	-	-	-
Transferuri*	49.548	-	-	49.548
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>45.968.850</b>	<b>150.123</b>	<b>6.441.382</b>	<b>52.560.355</b>
Cresteri	134.693	-	11.641	146.335
<b>Sold final la 31 martie 2017</b>	<b>46.103.543</b>	<b>150.123</b>	<b>6.453.023</b>	<b>52.706.689</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2016</b>	<b>(32.602.137)</b>	<b>(12.510)</b>	<b>-</b>	<b>(32.614.647)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.170.817)	(50.041)	-	(3.220.858)
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>(35.772.954)</b>	<b>(62.551)</b>	<b>-</b>	<b>(35.835.505)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(786.517)	(12.510)	-	(799.028)
<b>Sold final la 31 martie 2017</b>	<b>(36.559.471)</b>	<b>(75.061)</b>	<b>-</b>	<b>(36.634.532)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2016</b>	<b>10.195.896</b>	<b>87.572</b>	<b>6.441.382</b>	<b>16.724.850</b>
<b>La data de 31 martie 2017</b>	<b>9.544.072</b>	<b>75.062</b>	<b>6.453.023</b>	<b>16.072.157</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 cheltuleli de dezvoltare.

**4. FONDUL COMERCIAL**

Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Rompetrol S.A, Rompetrol Downstream S.R.L. si Rompetrol Well Services S.A. In urma achizitionarii actiunilor de la aceste societati in Rom Oil S.A.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatiile si echipamente</u>	<u>Mobilier si alte</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost sau evaluare</b>					
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	<u>2.046.085.676</u>	<u>3.339.766.162</u>	<u>12.154.340</u>	<u>65.133.760</u>	<u>5.463.139.938</u>
Achizitii	-	3.108.595	88.411	144.005.046	147.202.051
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	13.395.972	33.766.626	4.564	(47.167.162)	0
Transferuri si reclasificari*	-	(27.786.401)	-	-	(27.786.401)
	-	3.467	-	(53.917)	(50.450)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<u>2.059.481.648</u>	<u>3.348.858.449</u>	<u>12.247.315</u>	<u>161.917.727</u>	<u>5.582.505.139</u>
Achizitii	-	1.074.754	23.478	15.704.346	16.802.578
Reevaluare	-	-	-	-	-
Transferuri din imobilizari in curs iesiri / casari	13.173.367	14.961.973	-	(28.135.340)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-	-
<b>La 31 martie 2017</b>	<u>2.072.655.015</u>	<u>3.364.895.176</u>	<u>12.270.793</u>	<u>149.486.733</u>	<u>5.599.307.717</u>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>					
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	<u>(899.607.058)</u>	<u>(1.415.332.935)</u>	<u>(5.483.894)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.323.595.372)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(51.969.521)	(216.008.646)	(660.711)	-	(268.638.878)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	27.786.401	-	-	27.786.401
Transferuri si reclasificari*	-	(3.467)	-	-	(3.467)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<u>(951.576.579)</u>	<u>(1.603.558.648)</u>	<u>(6.144.605)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.564.451.316)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(13.176.272)	(52.396.696)	(162.944)	-	(65.735.911)
<b>La 31 martie 2017</b>	<u>(964.752.850)</u>	<u>(1.655.955.343)</u>	<u>(6.307.548)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.630.187.227)</u>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016</b>	<u>1.107.905.070</u>	<u>1.745.299.801</u>	<u>6.102.710</u>	<u>158.746.242</u>	<u>3.018.053.823</u>
<b>Valoarea contabila neta la 31 martie 2017</b>	<u>1.107.902.165</u>	<u>1.708.939.833</u>	<u>5.963.244</u>	<u>146.315.248</u>	<u>2.969.120.491</u>

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

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

### **- Deprecierea**

In trim I 2017 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

### **- Imobilizari in curs**

In anul 2016 din totalul achizitiilor pentru imobilizarile in curs cea mai mare parte se refera la urmatoarele proiecte: proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 31,5 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 21 milioane RON, reabilitarea rezervoarelor in valoare de 17,4 milioane RON si revizie rafinarie 2017 in valoare de 12,6 milioane RON.

In anul 2016 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 32,6 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 21 milioane RON, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 24,15 milioane RON, si revizie rafinarie 2017 in valoare de 12,4 milioane RON. O parte din aceste proiecte au fost transferate in imobilizari corporale.

### **- Iesiri**

In 2016, suma de 27,8 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate, se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati aferenti instalatiei MHC (Mild hydrocracking – hidrocracare blanda).

### **- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In anul incheiat la 31 decembrie 2016 nu s-a capitalizat dobanda.

### **- Mijloace fixe gajate**

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta de 985.049.058 RON (984.474.779 RON in 2016), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 724.559.700,72 RON (2016: 720.649.301 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 260.489.357,13 RON (2016: 263.825.478 RON).

In anul 2010 s-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.595.020.055 RON in favoarea Statului Roman (reprezentat de ANAF). Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

In baza Memorandumului de intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010.

In data de 9 mai 2016, companiei Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT. De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine la societatile din tara.

La data de 31 martie 2017 nu s-a procedat la nici o executare silita.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**6. IMOBILIZARI FINANCIARE**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<u><b>1.629.020.055</b></u>	<u><b>1.629.020.055</b></u>

**Investitii in filialele**

Detalii privind filialele la 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	<b>Domeniu de activitate</b>		<b>Participare la 31 martie 2017</b>	<b>Participare la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 martie 2017</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>
Rompelrol Downstream S.R.L.	Vanzari carburanti	de	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice		100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere		99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompelrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice		66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere		70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>					<u><b>1.629.020.055</b></u>	<u><b>1.629.020.055</b></u>

**7. STOCURI, NET**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Titel si alte materii prime	510.048.048	451.924.829
Produce finite	258.878.381	209.334.771
Productie in curs de executie	136.699.667	120.977.712
Piese de schimb	51.546.935	52.567.514
Alte materiale consumabile	19.642.345	21.539.603
Marfuri	869.809	869.809
Alte stocuri	3.900.480	3.516.225
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	<u>(52.007.187)</u>	<u>(44.103.284)</u>
<b>Total</b>	<u><b>929.578.478</b></u>	<u><b>816.627.179</b></u>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**7. STOCURI, NET (continuare)**

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

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Provizion la inceputul anului	<u>(44.103.284)</u>	<u>(63.913.493)</u>
Provizion inregistrat	(10.436.158)	(22.316.909)
Trecerea pe cheltuleli	-	(1.524.350)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	2.532.255	43.651.468
Provizion la sfarsitul perioadei	<u>(52.007.187)</u>	<u>(44.103.284)</u>

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru valoarea realizabila neta.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creante comerciale	1.250.315.384	841.197.413
Avansuri platite furnizorilor	16.148.648	21.079.937
Debitori diversi	117.152.213	119.152.205
TVA de recuperat	198.559	120.162
Alte creante	82.740.367	99.367.359
Provizioane pentru deprecierea creantelor	<u>(62.141.375)</u>	<u>(62.290.869)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.404.413.794</u></b>	<b><u>1.018.626.207</u></b>

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 22. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in nota 18.

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la inceputul anului	<u>(62.290.869)</u>	<u>(62.021.962)</u>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-	(157.280)
Provizioane reversate	-	444.879
Diferente de curs	149.493	(556.506)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>(62.141.375)</u></b>	<b><u>(62.290.869)</u></b>

La 31 martie 2017 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

Trecute de scadenta dar neprovizionate							
	Total	Curente si neprovizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
<b>31 martie 2017</b>	<b>1.193.709.725</b>	<b>832.818.172</b>	<b>30.341.070</b>	<b>99.006</b>	<b>13.660</b>	<b>3.092.653</b>	<b>327.345.163</b>
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>784.442.261</b>	<b>402.052.072</b>	<b>29.648.971</b>	<b>18.436.822</b>	<b>109.070</b>	<b>35.318</b>	<b>334.160.008</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET (continuare)**

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente la 30-90 zile.

La 31 martie 2017, creante comerciale la valoarea initiala de 55,6 milioane RON (2016: 56,75 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate colectiv</b>
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	<b>(56.486.246)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(157.280)
Provizioane reversate	444.879
Diferente de curs	(556.506)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>(56.755.153)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	0
Provizioane reversate	0
Diferente de curs	149.493
<b>La 31 martie 2017</b>	<b>(56.605.659)</b>

**9. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>31 martie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Conturi la banci	13.204.034	44.732.891
Casa	2.969	2.273
Sume in tranzit	8.096.850	861.470
Alte valori de trezorerie	3.779	294.915
<b>Total</b>	<b><u>21.307.632</u></b>	<b><u>45.891.549</u></b>

Alte valori de trezorerie, reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

## **10. CAPITALURI PROPRII**

### **10.1 CAPITAL SOCIAL**

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016:

<b>Actionari</b>	<b>Procent detinut (%)</b>	<b>Sume statutare in [RON]</b>
KMG International N.V ("KMGI")	48,11%	2.122.250.643
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905
Rompelrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompelrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompelrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Alti (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman)	0,66%	28.949.217
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.410.920.573</b>

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in trim I 2017 si in anul 2016.

Ca urmare a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 iunie 2010, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social cu pana la 450 milioane RON, Grupul Rompetrol a subscris si varsat un numar de 3.294.914.165 actiuni (echivalentul a 100.222.279 USD), si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni (USD 198). Aceste actiuni au fost inregistrate la Registrul Comertului. Sumele obtinute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a rascumpara partial obligatiunile detinute de Statul Roman.

In urma Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligatiunile ramase nerascumparate in actiuni in favoarea Statului Roman, rezultand un total de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON (627.546.964 USD).

In consecinta, Statul Roman prin Ministerul de Energiei detine 44,7% din actiunile Societatii.

### **10.2 PRIME DE CAPITAL**

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

### **10.3 ALTE REZERVE**

La linia „Alte rezerve” este inregistrata in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.163 milioane RON (950 milioane USD). Din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 950 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil la 51 de ani. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va putea distribui dividende in conformitate cu legislatia romana

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**11.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii comerciale	3.310.279.931	3.155.920.002
Avansuri primite de la clienti	59.450.760	85.097.092
TVA de plata	131.026.319	117.191.493
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	1.798	15.570
Datorii cu personalul si asigurari sociale	7.665.733	8.129.681
Alte datorii	697.584.523	356.448.532
<b>Total</b>	<u><b>4.233.569.696</b></u>	<u><b>3.750.363.002</b></u>

Societatea deruleaza un contract de Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" iar companiile din grup sunt societati participante.

Datoria cash pooling in valoare de 691,27 milioane RON (2016: 333,63 milioane) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

**Imprumuturi de la societatile afiliate**

	<b>31 martie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>KMG International N.V.</b>	<b>786.336.609</b>	<b>843.734.704</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD , 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2017, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; garantii: cesiune de creante, garantie reala mobillara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobillara asupra conturilor la banca. Facilitate neutilizata la 31 martie 2017 a fost in valoare de 65,5 milioane USD.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	<b>13.000.000</b>	<b>13.000.000</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 mai 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	<b>7.000.000</b>	<b>7.000.000</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 aprilie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	<b>3.100.000</b>	<b>3.100.000</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 mai 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	<b>11.200.000</b>	<b>11.200.000</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 aprilie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Midia Marine Terminal</b>	<b>29.830.500</b>	<b>30.123.100</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Financial Group SRL</b>	<b>115.000.000</b>	<b>115.000.000</b>
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,2 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Dobanda de plata</b>	<b>16.170.150</b>	<b>42.812.627</b>
	<b>981.637.259</b>	<b>1.065.970.431</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<b><u>31 martie 2017</u></b>	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>
<b>Bancpost</b>	100.813.754	88.838.025
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2017; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
<b>Bancpost</b>	88.961.122	10
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2017; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG I ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
<b>Dobanda de plata</b>	<b>201.358</b>	<b>345.226</b>
	<b><u>189.976.234</u></b>	<b><u>89.183.260</u></b>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 martie 2017.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**13. IMPRUMUTURI TERMEN LUNG**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV – in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxilara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitatea este 23 aprilie 2018. Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipotece mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare ; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clienti.	181.112.463	281.763.783

**14. PROVIZIOANE**

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Provizion – – partea pe termen lung	302.311.412	302.311.412
<b>Total</b>	<b>302.311.412</b>	<b>302.311.412</b>

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 272 milioane RON reprezinta obligatii aferente 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 batalurilor si terenurilor contaminate. 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 220 milioane RON ce a fost in totalitate provizionata de catre Societate la momentul respectiv.

In anul 2016 valoarea provizionului de mediu a fost actualizata in baza unor noi asumari tehnice privind valoarea totala a costurilor de ecologizare, a ratei de actualizare si a impactului rezultat din diferente de curs, miscarea din an (crestere) atingand valoarea de 52,4 milioane RON. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2017/ cel mai tarziu in primul

#### **14. PROVIZIOANE (continuare)**

trimestru din 2018. Dupa contractarea lucrarilor de reabilitare, o mai buna estimare a costurilor va fi disponibila, iar acest lucru se va reflecta in situatiile financiare ale anului 2017.

Provizion pentru obligatii la pensionare - In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati al entitatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societate si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. 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 integral in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Costul aferent anului este inclus in cheltuiela cu salariile, respectiv dobanda din contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste provizioanele, se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**15. CIFRA DE AFACERI NETA**

	<u>ianuarie-martie</u> <u>2017</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2016</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.120.820.779	2.540.034.637
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	169.277	-
Venituri din vanzarea de alte marfuri	7.086.213	2.111.067
Venituri din vanzarea de utilitati	2.468.285	2.367.384
Venituri din vanzarea altor produse	571.550	83.243
Venituri din chirii si alte servicii	3.540.379	3.309.828
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>3.134.656.482</b>	<b>2.547.906.160</b>
Minus taxe aferente vanzarilor	(776.740.537)	(811.785.948)
<b>Total</b>	<b><u>2.357.915.945</u></b>	<b><u>1.736.120.212</u></b>

**16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	<u>ianuarie-martie</u> <u>2017</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2016</u>
Titel si alte materii prime	2.104.567.610	1.433.616.090
Consumabile si alte materiale	16.149.120	16.739.260
Utilitati	94.397.464	93.556.599
Cheltuieli cu personalul	18.819.598	18.701.960
Transport	17.273	138.269
Mentenananta	21.167.333	22.094.694
Asigurari	1.467.269	1.695.974
Mediu	1.015.196	1.073.786
Altele	11.480.342	13.111.947
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>2.269.081.204</b>	<b>1.600.728.578</b>
Cheltuieli cu amortizarea	55.853.506	61.236.066
<b>Costul productiei</b>	<b>2.324.934.710</b>	<b>1.661.964.644</b>
Minus variatia stocurilor	(70.393.286)	1.916.446
Minus: Productia proprie de imobilizari	(883.853)	(363.659)
Costul altor marfuri vandute	7.250.204	2.197.318
Costul utilitatilor revandute	1.704.579	1.771.225
(Castiguri)/pierderi din derivative	(3.076.309)	(5.908.372)
Pierderi nerealizate din derivative	-	-
<b>Total</b>	<b><u>2.259.536.044</u></b>	<b><u>1.661.577.601</u></b>



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	<u>ianuarie-martie</u> <u>2017</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2016</u>
Cheltuieli cu personalul	5.673.718	4.418.014
Utilitati	3.040.293	2.319.526
Transport	8.970.242	8.600.718
Consultanta	13.986.065	13.861.668
Consumabile	998.664	764.789
Marketing	235.294	75.249
Taxe	919.787	1.488.157
Posta si telecomunicatii	17.450	16.251
Asigurari	559.413	519.155
Cheltuieli cu calculatoarele	1.410.040	1.951.403
Cheltuieli de mediu	1.962.315	2.222.747
Reparatii	3.531.856	3.323.454
Comisioane si penalitati	3.955.163	3.610.238
Alte cheltuieli	5.365.715	3.418.213
 Cheltuieli inainte de amortizare	 50.626.017	 46.589.583
 Cheltuieli cu amortizarea	 10.681.432	 6.475.392
 <b>Total</b>	 <b><u>61.307.449</u></b>	 <b><u>53.064.976</u></b>

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

	<u>ianuarie-martie</u> <u>2017</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2016</u>
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	7.903.903	523.582
Alte cheltuieli/(venituri), net	320.109	(1.102.116)
 <b>Total</b>	 <b><u>8.224.012</u></b>	 <b><u>(578.534)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	<u>ianuarie-martie</u> <u>2017</u>	<u>ianuarie-martie</u> <u>2016</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	23.867.893	17.722.689
Comisioane bancare	14.882.855	12.251.571
	<u>38.750.747</u>	<u>29.974.260</u>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(8.435.764)	(2.773.032)
	<u>(8.435.764)</u>	<u>(2.773.032)</u>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>30.314.983</b>	<b>27.201.228</b>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	(77.308.115)	(153.807.539)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	50.294.393	(17.039.324)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	<u>(27.013.722)</u>	<u>(170.846.863)</u>
<b>Total</b>	<u><b>3.301.261</b></u>	<u><b>(143.645.636)</b></u>

**20. IMPOZITUL PE PROFIT**

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2017, cat si in anul 2016.

**IMPOZITUL AMANAT**

	<u>Sold la 1 ianuarie</u> <u>2017</u>	<u>Miscari</u> <u>inregistrate in an</u>	<u>Sold la 31 martie</u> <u>2017</u>
<b>Diferente temporare</b>			
<b>(Activ)/Datorii</b>			
Instalatii si echipamente	381.984.741		381.984.741
Provizioane	(272.355.903)		(272.355.903)
Pierderi fiscale	(1.805.713.296)		(1.805.713.296)
<b>Total diferente temporare (Activ)/Datorii</b>	<b>(1.696.084.458)</b>	<b>-</b>	<b>(1.696.084.458)</b>
Instalatii si echipamente	61.117.558		61.117.558
Provizioane	(43.576.631)		(43.576.631)
Pierderi fiscale	(288.914.442)		(288.914.442)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut</b>	<b>(271.373.514)</b>	<b>-</b>	<b>(271.373.514)</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**20. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)**

**Contingente legate de impozitare**

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

**21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE**

**Segmente geografice**

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

	Trim I 2017	Trim I 2016
Romania	1.277.223.726	747.089.240
Europa	1.010.929.898	974.574.401
Asia	47.340.368	8.539.182
Africa	-	-
America	22.421.953	5.917.389
<b>Total</b>	<b>2.357.915.945</b>	<b>1.736.120.212</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**22. PARTI AFILIATE**

Parintele ultim al Societatii este societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, o societate cu sediul in Kazakhstan, detinuta integral de statul Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiilor sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiilor
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominerv S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading AG	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Well Services S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Palplast S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Georgia LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dyneff SAS	Asociat al grupului de KMG International N.V.
KMG Rompetrol SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Ukraine LTD	Asociate in participatiune a grupului KMG International N.V.
Rominerv Valves Ialfo SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominerv Kazakhstan LLC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului KMG International N.V.
Global Security System S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompelrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompelrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dyneff Espagna SLU	Asociat al grupului KMG International N.V.
DPPLN SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
TMP SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
Dyneff Gas Stations Network SL	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rompelrol France SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
Blonoff SL	Asociat al grupului KMG International N.V.
Agat Ltd	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rompelrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Distribution Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Energy S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate detinuta de KMG International N.V.
EPPLN SAS	Asociat al grupului de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading Singapore	Societate detinuta de KMG International N.V.
KMG Rompetrol Services Center SRL	(fosta) Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompelrol Exploration & Production SRL)	
Rompelrol Drilling	Societate detinuta de KMG International N.V.
Benon Rompetrol LLC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**22. PARTI AFILIATE (continuare)**

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 ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor credite la parti afiliate), 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 exercitiul incheiat al 31 martie 2017, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2016: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

A. La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante	
	31 martie 2017	31 decembrie 2016
KazMunayGas Trading AG	483.463.478	589.077.055
Rompetrol Downstream S.R.L.	469.628.282	9.332.185
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.626	4.872
KMG International N.V.	93.792.845	92.923.010
Rompetrol Gas SRL	3.845.499	2.953.984
Rompetrol Moldova ICS	25.520.374	-
Rompetrol Bulgaria JSC	1.768.436	5.914.904
Rominerv S.R.L.	18.499.583	20.549.377
Rompetrol Quality Control S.R.L.	138.952	141.275
Rompetrol Logistics S.R.L.	38.641	34.600
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.269.412	1.381.413
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	7.013.618	8.319.514
KMG Rompetrol SRL	5.700.036	3.270.515
Global Security Systems S.A.	607.128	606.680
Rominerv Kazakhstan LLC	716.644	723.673
Palplast S.A.	5.340.002	5.340.002
Byron Shipping Navodari	3.833	952
Rompetrol Ukraina	16.137	16.295
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.384.546	6.195.812
Rompetrol Financial Group SRL	10.309	10.309
KMG Rompetrol Services Center SRL	54.089	317.124
<b>Total</b>	<b>1.123.813.470</b>	<b>747.113.551</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**22. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii</b>	
	<b>31 martie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
KazMunayGas Trading AG	2.601.940.509	2.467.408.542
Rompetrol Downstream S.R.L.	29.739.593	58.814.262
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	293.369.292	293.605.364
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	786.336.609	843.734.704
KMG International N.V.- dobanda	2.632.689	30.608.711
KMG International N.V.- datorii comerciale	4.091.816	3.271.292
Rompetrol Gas SRL	2.733.357	3.080.054
Rompetrol Moldova ICS	19.405.760	3.522.833
Rominserv S.R.L.	76.382.515	105.032.421
Rompetrol Quality Control S.R.L.	16.584.041	16.455.923
Rompetrol Logistics S.R.L.	758.564	715.201
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	29.830.500	30.123.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	4.279.279	3.999.220
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	125.451.896	118.619.878
Rompetrol Well Services S.A.- imprumut(nota 12)	34.300.000	34.300.000
Rompetrol Well Services S.A. - dobanda	112.237	97.174
Uzlina Termoelectrica Midia S.A.	11.734.324	12.571.780
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	691.267.327	333.637.122
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	1.298.498	713.459
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	15.638.461	4.564.787
Global Security Systems S.A.	971.022	974.287
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	115.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	9.145.945	8.107.522
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.594.580	1.540.163
<b>Total</b>	<b>4.874.598.880</b>	<b>4.490.497.865</b>

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2017.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**22. PARTI AFILIATE (continuare)**

B. In Trim I 2017 si Trim I 2016 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Trim I 2017	Trim I 2016	Trim I 2017	Trim I 2016
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	642.114.011	706.011.862	2.045.184.083	1.433.254.080
Rompetrol Downstream S.R.L.	Boruri de benzina / Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	909.992.630	515.343.694	689.658	727.852
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	4.071	4.039	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	8.671.266	7.551.654
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	87.051.916	47.090.429	9.418	13.324
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	157.026.473	59.430.000	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biocel/Produse petroliere	20.341.877	18.853.783	-	-
Rominaserv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, retractorii	712.309	631.444	38.898.188	32.269.801
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analiza laborator/Chirie, utilitati, altele servicii, dividende	367.083	385.983	6.356.980	6.133.711
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilitati	3.405	3.218	36.516	27.387
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkering, retractorii, dobanda, altele	388.203	399.382	17.731.638	20.944.626
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	-	329.251	292.226
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	21.880.026	16.230.842	33.953.651	24.834.260
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management - dobanda cash pooling	8.434.459	2.778.893	23.959.126	21.234.586
Global Security Systems S.A.	Paza, curatenie, curatenie, PSI	378	364	2.418.580	2.841.466
Byron Shipping S.R.L.	Contrastati/Chirie, retractorii altele servicii	10.173	10.732	2.828	2.828
Rompetrol Financial Group SRL	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	-	1.082.512
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	135.639	-	3.883.399	-
		<b>1.848.443.833</b>	<b>1.387.174.665</b>	<b>2.182.124.583</b>	<b>1.551.210.313</b>

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a delinut 44,8959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, prin o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei.

Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista tranzactii sau solduri la final de perioada, atele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au fost parti afiliate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**23. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>Trim I 2017</u>	<u>Trim I 2016</u>
Profit net(+), pierdere (-)	25.547.176	165.701.804
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (ban/act)	0,06	0,38

**24. DATORII CONTINGENTE**

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, 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 (11,1 milioane USD), care urmeaza a fi platite de Societate in conformitate cu actul de control din 2003. Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata scazuta.

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

c) ANAF – DGAMC a inceput in octombrie 2016 controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele supuse verficarii fiind: impozitul pe profit, TVA, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize. La data intocmirii situatiilor financiare, controlul fiscal este in desfasurare; nu exista nicio informatie referitoare la eventuale constatari sau ajustari fiscale.

**25. ASPECTE LEGALE**

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

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiale 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 administratorii care au activat in aceasta functie in prima parte a anului 2016, este anchetat de Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie (PICCJ – DIICOT).

Acuzatiile aduse la inlilerea anchetei au fost:

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**25. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

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

Companiile vizate de sechestrul asigurator au contestat Ordonantele in instanta, in termenul de 3 zile de la emitere, (respectiv in 12 si 13 mai 2016). Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de filialele Grupului.

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

In data de 22 iulie 2016, Compania Nationala JSC KazMunayGas (KMG) si KMG International N.V. (KMGI) au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea Investitiilor (Notice of Investment Dispute) - avand ca temelie prevederile Acordului intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas care ar putea duce la disputa de arbitraj intre investitor si tara in care investitia a fost realizata. Conform informatiilor noastre, autoritatile romane au primit Notificarea in 25 iulie 2016. Conform tratatelor mentionate, incepand cu 25 iulie 2016 curge un termen de 3 (trei) pana la 6 (sase) luni, in care companiile KMG si Statul Roman pot solutiona amiabil diferendul. Autoritatile Romane, prin Ministerul de Finante, au emis un raspuns in luna Octombrie 2016, invocand faptul ca toate demersurile Statului Roman, prin autoritatile sale publice, au fost efectuate cu respectarea prevederilor acordurilor invocate de KMG si KMGI in notificarea de solutionare amiabila diferend.

In acest moment se desfasoara o analiza cu privire la pasii de efectuat de catre KMG si KMGI si care, in lipsa unui acord intre KMG, KMGI si Statul Roman ar putea implica si o actiune la Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Referitoare la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm.

**Litigiul referitor la inspectia Fiscala primita de Rompetrol Rafinare in anul 2012**

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

Atat Raportul cat si Decizia de impunere au fost contestate administrativ. Principalele argumente avansate de Rompetrol Rafinare pentru apelul administrativ au fost urmatoarele: faptul ca aceasta a folosit si beneficiat de serviciile de management si publicitate la care s-a facut referire; ca detine documente justificative corespunzatoare care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si ca autoritatile fiscale nu au tinut seama de definitia din Codul Fiscal si Actele Normative, precum si, dupa caz, Tratatelor privind dubla impunere si Comentariile la modelele de conventii ale OECD in ceea ce priveste definitia redeventelor si a serviciilor.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**25. ASPECTE LEGALE (continuare)**

Desi Rompetrol Rafinare considera ca toate cerintele tehnice au fost intrunite de aceasta si astfel contesta toate punctele din raportul emis de Agentia Nationala a Administratiei Fiscale, exista o sansa ca Rompetrol Rafinare sa nu poata recupera suma in intregime sau partial, in baza gradului mare de ambiguitate a legislatiei si practicii judiciare din alte dosare similare din Romania. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion in suma de 49,4 milioane RON, din care 37,5 milioane RON au fost utilizate in 2012.

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

Curtea de Apel Constanta a tinut raspunzatoare Agentia Nationala a Administratiei Fiscale pentru a-i platii inapoi societatii Rompetrol Rafinare aproximativ 21 milioane RON si urmarirea reauditarii sumei de aproximativ 9,7 milioane RON.

Aceasta Hotarare nu este definitiva, atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale inaintand recursuri impotriva acestora in fata Curtii Supreme de Justitie. Decizia Curtii Supreme de Justitie a fost comunicata catre Rompetrol Rafinare SA, potrivit careia ambele recursuri au fost admise in principiu. Un al doilea termen este stabilit in data de 30 martie 2017, cu scopul de a verifica recursurile cu privire la alte aspecte. La aceasta data, Curtea Suprema de Justitie a stabilit primul termen de judecata la 29 Septembrie 2017 (este primul termen la care partiile vor fi citate).

**Litigiul cu privire la alocarea certificatelor de emisii de CO2.**

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

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

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

La data de 24 aprilie 2014, instanta a respins actiunea Rompetrol pe motive ca "este lipsita de obiect". Rompetrol a inaintat apel impotriva Hotararii in fata Curtii Supreme de Justitie (dosarul 917/36/2013). Prima sedinta a fost stabilita de Curtea Suprema pentru data de 3 iunie 2016. Ultima audiere a avut loc la data de 21 octombrie 2016, atunci cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului, si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) spre rejudecare.

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

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

## **25. ASPECTE LEGALE (continuare)**

Prin urmare, la data de 28 iulie 2015 s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National Initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub>; aceasta hotarare trebuie sa fie complet si efectiv implementata in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si deplina punere in aplicare hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o noua procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea partilor la plata celor 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub> (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa in timp util hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane solutionarea cauzei pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la un alt caz relevant (dosar nr. 917/36/2013) cu privire la recursul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu ultimul termen fixat pentru data de 21 octombrie 2016, cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) pentru rejudecare.

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

### **Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari**

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara observa regulamentelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa. Plangerea administrativa depusa de RRC a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta solutie a fost emisa in baza Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/21 decembrie 2015, prin care Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati.

Rompotrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anularea partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015 la Curtea de Apel Constanta.

In data de 16 martie 2017, Curtea de Apel Constanta a respins contestatia depusa de Rompetrol Rafinare SA impotriva hotararii emise de Primaria Navodari, dar la aceasta hotarare se va face recurs in termen de 15 zile de la data comunicarii.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**25. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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

**Litigii între Rompotrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta S.A.**

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

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompotrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Aceasta plangere a fost declarata ca fiind completa din punct de vedere formal de catre Consiliul Concurentei si astfel vor urma derularea unei investigatii si emiterea unei hotarari.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompotrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din Ianuarie - mai 2015 si pentru restituirii cheltuielilor de dragare. Suma totala in RON este astazi de 10,3 milioane RON. Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 5 mai 2017.

**Proceduri in care este implicata Societatea, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinaria Petromidia din data de 22 august 2016**

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si doua persoane au decedat. Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586 / P / 2016, in cadrul caruia au fost audiat salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompotrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompotrol Rafinare S.A. are si calitate de parte responsabila civilmente.

## **25. ASPECTE LEGALE (continuare)**

Ca urmare finalizarii fazei initiale a procesului, instanta a pronuntat in data de 01.03.2017 solutia: au fost admise in parte cererile si exceptiile formulate de toate partile trimise in judecata, s-a constatat nulitatea relativa a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, s-a constatat neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecatii privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, procurorul urmand a comunica judecatorului de camera preliminara daca mentine dispozitia de trimitere in judecata ori solicita restituirca cauzei, in termen de 5 zile de la comunicarea solutiei. Prin incheierea finala de camera preliminara, nr. 328/21.03.2017 (comunicata catre Rominserv in data de 24.03.2017, Rompetrol Rafinare neprimind inca aceasta incheiere) instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns in termenul procedural de 5 zile, restituirca cauzei la parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatandu-se nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/29.11.2016, neregularitatea rechizitoriului nr. 586/P/07.12.2016, lipsa raspunsului procurorului in termen procedural. Solutia poate fi contestata in termen de 3 zile de la comunicarea incheierii. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a formulat apel, care a primit termen de judecata in 10 mai 2017. O finalitate a acestui dosar nu poate fi estimata in prezent.

## **26. ANGAJAMENTE**

### **Angajamente de mediu**

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

La data de 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, in afara de obligatiile Vega care au fost provizionate.

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

## **27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

### **A) RISCUL DE CAPITAL**

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datoriile (vezi Nota 11 si 12), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatiile a modificarilor capitalurilor proprii".

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

**B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Imprumuturi peste un an	181.112.463	281.763.783
Capitaluri proprii	1.351.496.271	1.326.900.989
Indicatorul gradului de indatorare	13,40%	21,23%

**C) INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.305.326.222	898.058.749
Instrumente financiare derivate	-	22.980
Casa si conturi la banci	21.307.632	45.891.549
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<u>1.326.633.854</u>	<u>943.973.278</u>
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	981.637.259	1.065.970.431
Instrumente financiare derivate	935.506	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.012.169.159	3.516.647.537
Imprumuturi pe termen scurt	189.976.234	89.183.260
Imprumuturi pe termen lung	181.112.463	281.763.783
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<u>5.365.830.621</u>	<u>4.953.565.011</u>

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

- Avansuri platite furnizorilor;
- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metoda de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 martie 2017 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

**Ierarhia valorii juste**

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

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

	<u>31 martie 2017</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.305.326.222	1.305.326.222	-	-
Casa si conturi la banci	21.307.632	21.307.632	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.326.633.854</b>	<b>1.326.633.854</b>	-	-
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	981.637.259	981.637.259,21	-	-
Instrumente financiare derivate	935.506	-	935.506	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.012.169.159	4.012.169.159	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	189.976.234	189.976.233,72	-	-
Imprumuturi pe termen lung	181.112.463	181.112.463	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.365.830.621</b>	<b>5.384.895.115</b>	<b>935.506</b>	-

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	898.058.749	898.058.749	-	-
Instrumente financiare derivate	22.980	-	22.980	-
Casa si conturi la banci	45.891.549	45.891.549	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>943.973.278</b>	<b>943.950.298</b>	<b>22.980</b>	-
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.065.970.431	1.065.970.431	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.516.647.537	3.516.647.537	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	89.183.260	89.183.260	-	-
Imprumuturi pe termen lung	281.763.783	281.763.783	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.953.565.011</b>	<b>4.953.565.011</b>	-	-

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

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

### **D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru titel si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD.

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.

### **E) RISCUL DE PIATA**

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

### **F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR**

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Importurile de titel si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denumite in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, pentru datoriile in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru creante in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a monedei americane. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate 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, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Societatii este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Societatii in valuta straina.



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

### **G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR**

Societatea este expusa la riscul de fluctuatie al monedelor USD si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denumite 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 RON fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeaasi valoare.

	USD		EUR	
	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
RON				
5%	(172.223.623)	(158.280.065)	2.381.530	(78.907)
-5%	172.223.623	158.280.065	(2.381.530)	78.907

### **H) RISCUL DE RATA A DOBANZII**

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

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost intocmita pe baza instrumentelor financiare la data raportarii. Pentru datoriile purtatoare de dobanzi variabile, analiza a fost intocmita pornind de la ipoteza ca valoarea datoriei in sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 martie 2017 ar creste / descreste cu 16,9 milioane RON (2016: crestere/descrere cu 15,9 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

**i) RISCUL DE LICHIDITATE**

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoritiilor financiare la data 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
<b>Sold la 31 martie 2017</b>						
Datorii comerciale si alte datorii	3.997.474.587	14.094.937	599.631	-	-	4.012.169.155
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	999.489.348	9.003.395	-	-	-	1.008.492.743
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	2.057.348	190.662.017	-	-	192.719.365
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	1.437.082	4.311.246	181.591.490	-	187.339.818
	<b>4.996.963.935</b>	<b>26.592.762</b>	<b>195.572.894</b>	<b>181.591.490</b>	<b>-</b>	<b>5.400.721.081</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>						
Datorii comerciale si alte datorii	3.454.743.711	61.474.932	428.894	-	-	3.516.647.537
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	7.000.000	1.059.002.164	-	-	-	1.066.002.164
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	478.195	89.820.854	-	-	90.299.049
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	2.235.725	6.707.178	284.744.750	-	293.687.651
	<b>3.461.743.711</b>	<b>1.123.191.016</b>	<b>96.956.924</b>	<b>284.744.750</b>	<b>-</b>	<b>4.966.636.401</b>

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

### **J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME**

Societatea este expusa riscului modificarii pretului titelului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare.

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titlei 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 Societatii si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) este acoperit folosind contracte futures tranzactionale 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 Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor. In anul 2012 Societatea a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare.

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime, si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie efectiva fizica este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Societatea vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Aceasta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

### **K) 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. Societatea este expusa 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**

Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. 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 Societatii in conformitate cu politicile Societatii.

**28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

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 mai 2017.

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 iulie 2017.

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 iulie 2017.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 iulie 2017.