

ROMPETROL RAFINARE SA

RAPORTARI FINANCIARE INDIVIDUALE-NEAUDITATE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

30 SEPTEMBRIE 2016

CUPRINS:	Pagina
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	8-55

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2016

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

	Note	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizari necorporale	3	11.768.558	13.330.284
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	2.985.104.360	3.139.544.566
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	20	228.038.083	228.038.083
Total active imobilizate		4.854.083.776	5.010.085.708
Stocuri, net	7	819.809.356	520.212.512
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.067.896.281	1.073.860.703
Casa si conturi la banci	9	8.430.261	6.773.869
Total active circulante		1.896.135.898	1.600.847.084
TOTAL ACTIVE		6.750.219.674	6.610.932.792
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	3.161.905.413	3.172.596.294
Pierdere reportata		(6.552.828.638)	(6.637.120.634)
Rezultatul exercitiului financiar curent		143.519.806	84.291.996
Total capitaluri proprii		1.396.164.261	1.263.325.336
Imprumut de la banci pe termen lung	13	253.516.011	299.687.700
Provizioane	14	246.183.634	246.183.634
Total datorii pe termen lung		499.699.645	545.871.334
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.520.095.105	3.457.659.668
Instrumente financiare derivate	27	10.726.976	-
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	1.090.843.339	1.187.404.941
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	232.700.348	156.671.513
Total datorii curente		4.854.365.768	4.801.736.122
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		6.750.219.674	6.610.932.792

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

MANOLE VASILE-GABRIEL
 Director Economic




ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Activitati continue

	Note	<u>ianuarie - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Cifra de afaceri neta	15	5.975.879.587	8.341.286.162
Costul productie vandute	16	(5.721.438.927)	(7.982.864.733)
Profit brut		254.440.661	358.421.429
Cheltuieli de desfacere si general administrative	17	(174.343.176)	(145.179.072)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	18	20.806.576	118.494.992
Profit/(pierdere) operational		100.904.061	331.737.349
Cheltuieli financiare	19	(90.675.587)	(97.728.376)
Venituri financiare	19	13.997.141	1.226.861
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	119.294.191	(258.283.668)
Profit/(Pierdere) bruta		143.519.806	(23.047.834)
Impozitul pe profit			
Profitul/(Pierdere) exercitiului		143.519.806	(23.047.834)
Rezultatul pe actiune(bani/actiune)	23	0.33	(0.05)
De baza			

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General



MANOLE VASILE-GABRIEL
 Director Economic

Manole Vasile-Gabriel

ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	ianuarie - septembrie 2016	ianuarie - septembrie 2015
Profit/(Pierdere neta)	143.519.806	(23.047.834)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	2.022.924
Castiguri/pierderi instrumente derivate	(10.690.881)	557.064
Alte elemente ale rezultatului exercitiului, net de impozite	(10.690.881)	2.579.988
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	132.828.925	(20.467.846)

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

MANOLE VASILE-GABRIEL
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General



Manole Vasile-Gabriel

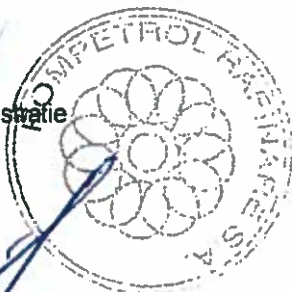
Yedil Utekov

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	143.519.806	(23.047.834)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	205.529.220	150.983.050
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(16.682.924)	(118.134.932)
Cheltuieli privind penalitati	117.823	7.032.727
Cheltuieli cu dobanzi , net	79.038.988	40.455.123
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	36.799	(26.205)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	-	732
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(86.861.708)	(97.819.370)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	324.698.006	(40.556.709)
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(7.364.142)	(238.634.995)
Stocuri	(282.971.271)	124.573.688
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	495.324.795	71.832.001
Modificari nete in capitalul circulant:	204.989.382	(40.229.306)
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(115.029)	(67.589.559)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	529.572.359	(148.375.574)
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(264.972.030)	(106.782.883)
Achizitii de imobilizari necorporale	(863.029)	84.463
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(265.835.059)	(106.698.420)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling	(175.683.073)	282.463.539
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	76.983.393	(200.120.275)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	169.579.163	350.173.299
Imprumuturi pe termen lung rambursate de la banci	(206.865.884)	(103.082.500)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	(47.055.519)	122.258.932
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(79.038.988)	(195.780.187)
Numerar net din activitatea de finantare	(262.080.908)	255.912.808
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	1.656.392	638.814
Numerar la inceputul perioadei	6.773.869	13.902.875
Numerar la sfarsitul perioadei	8.430.261	14.741.689

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General



MANOLE VASILE-GABRIEL
 Director Economic

(Signature of Manole Vasile-Gabriel)

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 septembrie 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
1 Ianuarie 2015	4.410.920.573	232.637.107	(6.632.906.034)	3.166.150.587	1.176.802.233
Pierdere actuale pe 2015	-	-	(23.047.834)	-	(23.047.834)
Castiguri /pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	2.022.924	2.022.924
Castiguri /pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	557.064	557.064
30 septembrie 2015	4.410.920.573	232.637.107	(6.655.953.868)	3.168.730.575	1.166.334.387
1 Ianuarie 2016	4.410.920.573	232.637.107	(6.552.828.638)	3.172.696.294	1.263.325.336
Profit net pe 2016	-	-	143.519.806	-	143.519.806
Castiguri /pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	(10.690.881)	(10.690.881)
30 septembrie 2016	4.410.920.573	232.637.107	(6.409.308.832)	3.161.905.413	1.396.164.261

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

MANOLE VASILE-GABRIEL
 Director Economic



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

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 de petrol: Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone titei/an capacitate instalata) si singura de la Marea Neagra, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompotrol Rafinare S.A. desfasoara activitati de rafinare si are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2016 este de 1.086, respectiv 1.183 la 31 decembrie 2015.

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

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” JSC, cu sediul in Kazakhstan.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii www.rompetrol.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 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. 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 variatiei 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 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 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.396 milioane RON si respectiv 1.263 milioane RON. Pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2016, Societatea a raportat profit in valoare de 143 milioane RON, respectiv de 84 milioane RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea este impactata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa, insa pe fondul investitional masiv din ultima perioada se urmareste obtinerea de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii 2016-2020 este maximizarea capacitatii de rafinare existenta in acelasi timp cu implementarea de proiecte de optimizare a costurilor de productie si continuarea investitiilor de mentenanta capitala si dezvoltare. 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 sustine 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 Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata. Administratorii intentioneaza sa urmareasca evolutia acestei situatii si sa convoace Adunarea Generala a Actionarilor, pentru a confirma continuarea societatii si luarea masurilor prevazute de lege in acest sens, daca in intervalul prevazut de lege activul net al societatii nu va fi reconstituit pana la nivelul prevazut de lege.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2016, 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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 fiind permisa adoptarea timpurie. Ultima faza a IFRS 9 reflecta toate fazele referitoare la proiectul pentru instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare* si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerinte cu privire la clasificare si evaluare, depreciere si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. 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 contracte cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi care se va aplica veniturilor dintr-un contract cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau industrie. Cerintele standardului se vor aplica si pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea unor active nefinanciare care nu sunt o iesire a activitatii obisnuite a entitatii (e.g., vanzari de imobilizari corporale sau necorporale). Informatii extinse vor fi necesare, inclusiv detalierea veniturilor totale; informatii despre obligatiile de performanta; modificari in contracte in soldurile de active si datorii intre perioade si principalele rationamente si estimari. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 16: Leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Acest standard 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 Impozitul pe profit (modificari): Recunoasterea creantelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate**

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 contabilitatea creantelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa. De exemplu, modificarile clarifica modalitatea de contabilizare a creantelor privind impozitele amânate atunci cand o entitate nu are dreptul sa deduca fiscal pierderile nerealizate sau atunci cand are capacitatea si intentia de a pastra instrumentul de datorie pana cand pierderea nerealizata este reluata. 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 Situatia fluxurilor de trezorerie (modificari): Initiativa de prezentare a Informatiilor**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile datoriilor care decurg din activitati de finantare. Aceste modificari vor obliga companiile sa prezinte informatii care vor permite investitorilor sa evalueze schimbarile datoriilor care decurg din activitati de finantare, inclusiv modificarile care decurg din modificari ale fluxurilor de trezorerie si ale elementelor nemonetare. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care prezinta risc semnificativ de a produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimările facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare consolidate. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul 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 provizionat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificării unei posibile depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari indica faptul ca valoarea contabila a acestora nu mai poate fi recuperata. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- 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 legale in vigoare in diferitele jurisdicii in care Societatea opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale 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. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala.

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

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

Platile facute catre schemele de beneficii de pensionare sunt tratate ca planuri de contributie definite, aceasta insemnand ca Societatea plateste contributii fixe catre fondurile de stat si nu are obligatie implicita sau legala de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor raportate la serviciile acestora pe perioada actuala si pe cele anterioare. Contributiile sunt inregistrate ca si cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost executat.

Conform prevederilor contractelor colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data de raportare in baza beneficiilor stipulate in contracte, a numarului de angajati ai Societatii si a ipotezelor actuariale privind obligatiile viitoare. Metoda de evaluare actuariale implica diferite ipoteze. Acestea cuprind determinarea ratei de actualizare, cresteri salariale viitoare, rate de mortalitate, si cresteri viitoare de pensii. Datorita complexitatii calculului si a faptului ca aceste beneficii sunt pe termen lung, datoria privind beneficiul determinat este foarte sensibila la schimbarile ipotezelor. Toate ipotezele sunt analizate la fiecare data de raportare.

La data de raportare 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.

Detalii suplimentare privind cheltuielile cu beneficiile de pensionare sunt prezentate in Nota 14.

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

f) 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 eficace 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

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. 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 alte cheltuieli operationale pentru creante.

Activele financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

Pentru un activ financiar reclasificat din categoria activelor disponibile pentru vanzare, valoarea justa la data reclasificarii devine noul cost amortizabil si orice castig sau pierdere recunoscuta pentru active in capitalurile proprii este amortizata in contul de profit si pierdere pe durata ramasa de viata a investitiei folosind metoda dobanzii efective. Orice diferenta dintre noul cost amortizat si valoarea la maturitate este de asemenea amortizata pe durata ramasa de viata a activului folosind metoda dobanzii efective. Daca ulterior, activul este determinat ca fiind depreciat, atunci suma reunoscuta in capitalurile proprii este reclasificata in contul de profit si pierdere.

Derecunoastere

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 atribuibile 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

Derecunoastere

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

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.

g) Imobilizari corporale

Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara permite anumite exceptii de la aplicarea retroactiva a unor IFRS-uri. Societatea a intocmit situatii financiare consolidate conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara incepand cu 2005. Astfel, conform IFRS 1 politicile contabile utilizate in situatiile financiare individuale trebuie sa fie consecvente cu politicile contabile aplicate in situatiile financiare consolidate si, de asemenea, in conformitate cu IFRS 1, daca societatea mama adopta pentru prima oara Standardele Internationale de Raportare Financiara pentru intocmirea situatiilor financiare individuale dupa data adoptarii acestora pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate, va trebui sa evalueze activele si datoriile la aceleasi valori in ambele seturi de situatii financiare, cu exceptia ajustarilor de consolidare.

In consecinta, Societatea a aplicat urmatoarele scutiri:

- **Mijloace fixe** - au fost prezentate in situatiile pozitiei financiare intocmite in conformitate cu standardele contabile romanesti la valoarea evaluarilor efectuate la data de 31 decembrie 2003. Pentru situatii financiare individuale, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Societatea a ales sa priveasca aceste valori drept cost precupus la acea data, deoarece valoarea reevaluată a fost in general comparabila cu valoarea justa. Aceasta exceptare de la aplicarea retrospectiva a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, a fost aplicata si in situatiile financiare consolidate.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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 necorporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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	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 atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor 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 de 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 cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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. Principalii indicatori luati in calcul pentru identificarea unei depreciere sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

Detalii suplimentare privind imobiliarie financiare sunt prezentate in Nota 6.

j) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

k) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Obligatii de mediu

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

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

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

l) Stocuri

Stocurile incluzand semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie.

Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatie si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

m) Creante

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

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, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate 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.

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 creanțe privind impozitul pe profit amanat. Creanțele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

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

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Societatea este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu se va relua în viitorul apropiat.

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxă este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creanțele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din situația poziției financiare.

s) Dividende

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

t) Drepturi de emisie

Operațiunilor de rafinare și de petrochimie ale Societății i-au fost alocate cote permise de emisii de CO₂.

Societatea își contabilizează datoria aferentă acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscută numai în momentul când emisiile actuale depășesc cota alocată pentru companiile respective.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

u) Transformari 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	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
RON/USD	3,9822	4,1477
RON/EUR	4,4523	4,4821

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.

Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

v) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

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

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

Pentru contractele de tip futures (atat contracte de vanzare cat si cumparare), utilizate pentru produsele petroliere, veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 16).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

w) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informaticale/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	45.891.328	1.106.220	-	46.997.548
Cresteri	(84.464)	-	-	(84.464)
Reduceri	-	(1.106.220)	-	(1.106.220)
Transferuri*	(12.056)	150.123	-	138.067
Sold final la 31 decembrie 2015	45.794.808	150.123	-	45.944.931
Cresteri	124.493	-	688.988	813.481
Transferuri*	49.548	-	-	49.548
Sold final la 30 septembrie 2016	45.968.849	150.123	688.988	46.807.960
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2015	(29.408.066)	(1.106.220)	-	(30.514.286)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.194.071)	(12.510)	-	(3.206.581)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	1.106.220	-	1.106.220
Sold final la 31 decembrie 2015	(32.602.137)	(12.510)	-	(32.614.647)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.387.224)	(37.531)	-	(2.424.755)
Sold final la 30 septembrie 2016	(34.989.361)	(50.041)	-	(35.039.402)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2015	13.192.671	137.613	-	13.330.284
La data de 30 septembrie 2016	10.979.488	100.082	688.988	11.768.558

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

4. FONDUL COMERCIAL

Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Oilfield Exploration Business Solutions S.A. (fosta 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 30 septembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si alte</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2015	2.006.990.096	2.916.085.163	12.093.480	110.982.177	5.046.160.916
Achizitii	-	879.213	64.015	419.275.603	420.218.831
Reevaluare	-	-	-	-	-
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	41.816.472	423.169.481	(3.155)	(464.985.953)	(3.092.011)
Transferuri si reclasificari*	(2.720.892)	2.721.161	-	(138.067)	(137.798)
La 31 decembrie 2015	2.046.085.676	3.339.766.162	12.154.340	65.133.760	5.463.139.938
Achizitii	-	2.322.524	88.409	46.307.243	48.718.176
Reevaluare	-	-	-	-	-
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	9.737.242	32.762.060	4.564	(42.508.235)	(4.370)
Transferuri si reclasificari*	-	3.463	-	-	3.463
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	(49.547)	(49.547)
La 30 septembrie 2016	2.055.822.918	3.374.854.209	12.247.313	68.883.221	5.511.807.660
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2015	(851.295.009)	(1.270.112.689)	(4.713.001)	(3.171.485)	(2.129.292.164)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(49.656.627)	(146.963.543)	(774.048)	-	(197.394.218)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	3.088.124	3.155	-	3.091.279
Transferuri si reclasificari*	1.344.578	(1.344.847)	-	-	(269)
La 31 decembrie 2015	(899.607.058)	(1.415.332.935)	(5.483.894)	(3.171.485)	(2.323.595.372)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(38.895.204)	(163.712.227)	(497.034)	-	(203.104.465)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	(3.463)	-	-	(3.463)
La 30 Septembrie 2016	(938.502.262)	(1.579.048.625)	(5.980.928)	(3.171.485)	(2.526.703.300)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	1.146.478.618	1.924.433.227	6.670.446	61.962.275	3.139.544.566
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2016	1.117.320.656	1.795.805.584	6.266.385	65.711.736	2.985.104.360

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

In 2016 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta de 1.014.982.609 RON (825.857.662 RON in 2015), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 740.454.737 RON (2015: 658.241.146 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 274.527.872 RON (2015: 167.616.516 RON).

S-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in favoarea Statului Roman (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 si creantele. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala aprobat prin OG 92/2003, republicata, si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa instraineze activele aflate sub sechestrul.

In baza Memorandumului de Intelegere incheiat 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 aceeasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, ca si asupra tuturor participatiilor pe care le detine la societatile din tara.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

Investitii in filialele

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

	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>Participare la 30 septembrie 2016</u>	<u>Participare la 31 decembrie 2015</u>	<u>Sold la 30 septembrie 2016</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.294
Rom Oil S.A.	Vanzare de carburanti en gros; depozitare carburanti	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.661
Rompotrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

7. STOCURI, NET

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Titel si alte materii prime	494.874.312	264.343.902
Produse finite	190.390.556	174.090.340
Productie in curs de executie	104.931.798	68.672.234
Piese de schimb	52.326.056	52.922.641
Alte materiale consumabile	19.929.385	19.064.001
Marfuri	869.809	869.809
Alte stocuri	3.779.726	4.163.078
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(47.292.286)	(63.913.493)
Total	819.809.356	520.212.512

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. STOCURI, NET (continuare)

Miscarea provizionului pentru stocuri la 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este prezentata mai jos:

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Provizion la inceputul anului	<u>(63.913.493)</u>	<u>(200.817.629)</u>
Provizion de inregistrat	(15.830.936)	(18.431.002)
Trecerea pe cheltuieli	-	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	32.452.143	155.335.138
Provizion la sfarsitul perioadei	<u>(47.292.286)</u>	<u>(63.913.493)</u>

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta.

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Creante comerciale	839.022.218	845.836.731
Avansuri platite furnizorilor	49.729.639	20.862.639
Debitori diversi	124.068.670	128.586.927
TVA de recuperat	2.536.741	75.188
Alte creante	113.907.111	140.521.180
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(61.368.098)	(62.021.962)
Total	1.067.896.281	1.073.860.703

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

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Sold la inceputul anului	<u>(62.021.962)</u>	<u>(145.296.189)</u>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(123.983)	(1.110.694)
Provizioane reversate	185.699	86.033.813
Diferente de curs	592.148	(1.648.892)
Sold la sfarsitul perioadei	<u>(61.368.098)</u>	<u>(62.021.962)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET (continuare)

La 30 septembrie 2016 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
30 septembrie 2016	783.189.836	389.146.598	84.156.146	113.990	53.915	44.578	309.674.611
31 decembrie 2015	789.350.486	455.418.631	9.205.235	720.997	332.408	79.252	323.593.963

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

La 30 septembrie 2016, creante comerciale la valoarea initiala de 55,8 milioane RON (2015: 56,5 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2015	(53.838.135)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.110.694)
Provizioane reversate	112.475
Diferente de curs	(1.648.892)
La 31 decembrie 2015	(56.486.246)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(123.983)
Provizioane reversate	185.699
Diferente de curs	592.148
La 30 septembrie 2016	(55.832.382)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi la banci	7.745.958	6.133.312
Casa	5.630	3.720
Sume in tranzit	2.779	-
Alte valori de trezorerie	675.894	636.837
Total	8.430.261	6.773.869

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

10. CAPITALURI PROPRII

10.1 CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015:

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

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, Societatea Rompetrol a subscris si varsat un numar de 3.294.914.165 actiuni si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni. 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 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 Finante 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” s-a inregistrat in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.163 milioane RON (950 milioane USD). Din imprumutul total acordat de TRG NV (in prezent KMG International N.V.) 950 milioane USD au fost convertiti intr-un imprumut hibrid rambursabil la 51 de ani. Rata dobanzii 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 distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

La data scadentei de 51 de ani, partile agreeaza asupra modalitatii de rambursare si anume plata integrala a imprumutului sau plata partiala plus conversie in capital social.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Datorii comerciale	2.578.632.031	2.670.639.235
Avansuri primite de la clienti	94.884.716	89.008.901
TVA de plata	79.352.445	119.088.929
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	87	26.807
Datorii cu personalul si asigurari sociale	7.195.612	10.946.619
Alte datorii	732.469.582	540.388.545
Total	<u>3.520.095.105</u>	<u>3.457.659.668</u>

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

Datoria cash pooling in valoare de 714,5 milioane RON (2015: 538,6 milioane RON) este inregistrata in linia de "alte datorii".

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12.IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societatile afiliate

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
KMG International N.V.		
Rompotrol Rafinare SA: 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 2016, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; cesiune de creante, garantii reale mobiliara asupra activelor circulante, garantii reale mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.	780.777.621	813.226.693
Rompotrol Well Services		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 noiembrie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	13.000.000	13.000.000
Rompotrol Well Services		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 octombrie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	7.000.000	7.000.000
Rompotrol Well Services		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 noiembrie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.100.000	3.100.000
Rompotrol Well Services		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 octombrie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	11.200.000	11.200.000
Midla Marine Terminal		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 31 decembrie 2016.	27.875.400	29.033.900
Rompotrol Financial Group SRL		
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2016.	115.000.000	121.175.056
Dobanda de plata		
	132.890.318	189.669.292
	1.090.843.339	1.187.404.941

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Bancpost	133.783.874	132.868.645
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 I (ex TRG); 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		
Bancpost	98.647.355	23.341.939
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.		
Dobanda de plata	289.119	460.929
	232.700.348	158.671.513

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. IMPRUMUTURI TERMEN LUNG

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Tiriac Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emiteri de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompotrol Rafinare SA, Rompotrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompotrol 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 Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta Principala – maturitate 23 aprilie 2018. Pentru garantarea creditului se instauale urmatoarele ipoteci 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 – pentrucel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	253.518.011	299.687.700

14. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizion – partea pe termen lung	246.183.634	246.183.634
Total	246.183.634	246.183.634

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 220 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 actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 220 milioane RON ce a fost in totalitate provizionata de catre Societate.

Provizion pentru beneficii la pensionare - In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai 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 cheltuiala cu salariile, respectiv dobanda din contul de profit si pierdere.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>ianuarie - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	8.704.702.901	11.168.394.981
Venituri din vanzarea de marfuri	4.226.864	19.740.311
Venituri din vanzarea de utilitati	5.601.288	6.532.793
Venituri din vanzarea altor produse	271.635	88.556
Venituri din chirii si alte servicii	10.634.262	9.371.522
Cifra de afaceri bruta	8.725.436.950	11.204.128.163
Minus taxe aferente vanzarii	(2.749.557.363)	(2.862.842.001)
Total	<u>5.975.879.587</u>	<u>8.341.286.162</u>

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>ianuarie - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Titei si alte materii prime	5.157.884.280	7.235.770.435
Consumabile si alte materiale	41.993.227	39.957.097
Utilitati	234.493.880	242.918.403
Cheltuieli cu personalul	63.606.691	58.853.462
Transport	67.344	359.632
Mentenanata	65.899.060	60.071.753
Asigurari	4.980.075	6.717.419
Mediu	3.084.123	3.041.657
Altele	42.132.165	47.095.162
Costul productiei - cash	5.614.140.845	7.694.785.019
Amortizare	177.636.855	133.377.067
Costul productiei	5.791.777.700	7.828.162.086
Minus: variatia stocurilor	(59.574.124)	80.839.307
Minus: Productia proprie de imobilizari	(632.018)	(995.740)
Costul altor marfuri vandute	4.394.046	19.789.148
Costul utilitatilor revandute	4.277.901	4.819.270
(Castiguri)/pierderi realizate din derivative	(18.804.579)	63.901.991
Castiguri nerealizate din derivative		(13.651.329)
Total	<u>5.721.438.927</u>	<u>7.982.864.733</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(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 - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Cheltuieli cu personalul	17.028.899	18.453.936
Utilitati	9.244.416	5.920.778
Transport	27.461.678	25.928.158
Consultanta si servicii suport	37.766.292	26.037.268
Consumabile	1.950.164	1.385.231
Marketing	140.740	64.539
Taxe	4.388.493	4.053.533
Posta si telecomunicatii	54.535	63.777
Asigurari	1.691.276	1.791.731
Cheltuieli cu calculatoarele	5.651.379	8.964.188
Cheltuieli de mediu	6.564.158	7.222.334
Intretinere, reparatii	10.726.436	7.460.530
Comisioane si penalitati	10.378.762	10.120.986
Alte cheltuieli	13.403.584	10.106.100
Cheltuieli inainte de amortizare	146.450.812	127.573.089
Cheltuieli cu amortizarea	27.892.365	17.605.983
Total	<u>174.343.176</u>	<u>145.179.072</u>

18.ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>ianuarie - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(61.717)	998.218
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(16.621.208)	(119.133.150)
Alte cheltuieli	<u>(4.123.652)</u>	<u>(360.060)</u>
Total	<u>(20.806.576)</u>	<u>(118.494.992)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
 (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 - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	54.941.037	41.098.167
Comisioane bancare	35.734.550	56.630.209
	90.675.587	97.728.376
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(11.823.653)	(643.044)
Alte venituri financiare	<u>(2.173.488)</u>	<u>(583.817)</u>
	(13.997.141)	(1.226.861)
Rezultat financiar, net	76.678.446	96.501.515
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(86.824.907)	(97.845.576)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(32.469.284)	356.129.244
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>(119.294.191)</u>	<u>258.283.668</u>
Total	<u>(42.615.745)</u>	<u>354.785.183</u>

20. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2016, cat si in anul 2015.

IMPOZITUL AMANAT

	<u>Sold la 1 ianuarie 2016</u>	<u>Impozit inregistrat in an</u>	<u>Sold la 30 septembrie 2016</u>
Diferente temporare (Activ)/Datorie			
Instalatii si echipamente	50.176.000	-	50.176.000
Provizioane	(35.200.000)	-	(35.200.000)
Pierderi fiscale	(243.014.083)	-	(243.014.083)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	<u>(228.038.083)</u>	-	<u>(228.038.083)</u>

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. In plus, agentiiile care realizeaza aceste controale sunt supuse unui numar mult mai mic de reglementari, iar societatea verificata este practic mai putin protejata decat se obisnuieste in multe tari.

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

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:

	<u>ianuarie - septembrie 2016</u>	<u>ianuarie - septembrie 2015</u>
Romania	3.002.627.360	3.713.785.376
Export	2.973.252.227	4.627.500.786
Total	5.975.879.588	8.341.286.162

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE

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

<u>Denumirea partii afiliate</u>	<u>Natura relatiei</u>
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.
Rompotrol Well Services S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Palplast S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Georgia LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol 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.
Rompotrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Ukraine LTD	Asociat al 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.
Rompotrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompotrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompotrol 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.
Rompotrol France SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
Bioneff SL	Asociat al grupului KMG International N.V.
Agat Ltd	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rompotrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Distribution Albania Sh.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Energy S.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KMG Investments BV	Societate detinuta de Cooperatieve KazMunaiGaz U.K.
EPPLN SAS	Asociat al grupului de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading Singapore	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol Exploration & Production SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompotrol 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 30 septembrie 2016
(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 predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2016, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate. Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

A. La 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

Creante

	Creante	
	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
KazMunayGas Trading AG	374.622.915	370.416.545
Rompetrol Downstream S.R.L	294.694.213	278.278.050
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	6.928.821	7.260.110
KMG International N.V.	92.133.020	93.327.374
Rompetrol Gas SRL	5.252.652	5.699.115
Rompetrol Moldova ICS	6.900.137	-
Rompetrol Bulgaria JSC	3.597.916	2.843.869
Rominserv S.R.L.	26.249.902	50.117.362
Rompetrol Quality Control S.R.L.	2.242.727	288.633
Rompetrol Logistics S.R.L	30.572	20.988
Midia Marine Terminal S.R.L.	483.660	1.015.401
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	4.807.636	5.996.975
KMG Rompetrol SRL	8.863.239	2.027.724
Global Security Systems S.A.	606.223	606.684
Rominserv Kazakhstan Ltd	669.675	697.506
Rompetrol Energy S.A.	-	-
Palplast S.A.	5.340.002	6.000.002
Byron Shipping Navodari	3.300	4.317
Rompetrol Ukraina	15.079	15.706
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.052.530	5.465.885
Rompetrol Financial Group SRL	10.000	10.208
KMG Rompetrol Services Center SRL	153.862	-
Total	839.658.081	830.092.454

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIAE (continuare)

Datorii

	Datorii	
	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
KazMunayGas Trading AG	1.949.564.654	1.824.454.641
Rompetrol Downstream S.R.L	40.255.333	52.348.525
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	301.103.334	301.754.482
KMG International N.V.	909.863.034	1.004.275.532
Rompetrol Gas SRL	3.257.160	2.165.704
Rompetrol Moldova ICS	40.436.671	29.553.539
Rominerv S.R.L.	78.952.202	273.933.370
Rompetrol Quality Control S.R.L.	17.263.151	14.890.423
Rompetrol Logistics S.R.L	682.336	584.107
Midia Marine Terminal S.R.L.	141.097.728	123.514.036
Rompetrol Well Services S.A.	34.393.182	34.404.558
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.392.845	8.606.244
KMG Rompetrol SRL	725.885.974	545.494.471
Global Security Systems S.A.	984.464	931.139
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL	121.283.887	124.613.676
KMG Rompetrol Services Center SRL	3.014.353	-
Total	4.376.430.374	4.341.524.513

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 4 august 2017.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE (continuare)

B. La 30 septembrie 2016 si 30 septembrie 2015 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari		Cumparari	
		ianuarie - septembrie 2016	ianuarie - septembrie 2015	ianuarie - septembrie 2016	ianuarie - septembrie 2015
KazMurrayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	2.021.391.990	3.172.790.161	4.984.192.921	6.801.491.516
Rompetrol Downstream S.R.L.	Bonuri de benzina / Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	2.063.371.991	2.833.994.848	2.126.077	1.786.177
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	12.101	11.995	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	24.737.981	20.917.053
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	146.868.799	217.170.756	431.182	112.468
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	299.407.180	440.884.286	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	68.568.681	135.306.250	-	-
Rompetrol S.R.L.	Blodisel/Produse petroliere	1.783.993	1.812.086	119.050.474	110.149.551
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacuturi	1.015.990	1.828.238	18.128.812	17.573.592
Rompetrol Logistics S.R.L.	Analyze laborator/Chirie, utilitati, alte servicii, dividende	8.017	8.773	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilitati	914.842	1.060.923	57.616.435	55.979.435
Rompetrol Well Services S.A.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacuturi, dobanda, altele	-	1.956	864.246	1.023.809
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Dobanda imprumut	39.326.902	45.352.116	64.340.535	69.519.435
KMG Rompetrol S.R.L.	Utilitati/ Produse petroliere	12.004.381	683.048	62.441.191	42.252.695
Global Security Systems S.A.	Servicii de management, dobanda cash pooling	1.082	1.077	8.094.043	7.122.042
Palpas S.A.	Paza, curatenie, curatenie, PSI	-	8.479.379	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Produse petrochimice	27.608	27.581	2.828	24.143
Rompetrol Financial Group SRL	Contrastati/Chirie, refacuturi, alte servicii	-	-	3.014.319	2.314.578
Rompetrol S.A.	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	-	585.968
KMG Rompetrol Services Center SRL		128.218	-	3.853.898	-
		4.652.831.773	6.858.993.453	5.328.976.104	7.130.934.624

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a fost detinatorul a 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comerului 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.

Asfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista entitati in cadrul grupului care sa fi avut tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(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>ianuarie -</u> <u>septembrie 2016</u>	<u>ianuarie -</u> <u>septembrie 2015</u>
Profit net(+), pierdere (-)	143.519.806	(23.047.834)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	0,33	(0,05)

24. DATORII CONTINGENTE

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 (12 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de 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 depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, 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 celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,4 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica.

25. ASPECTE LEGALE

Litiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

Acuzatiile aduse la initierea anchetei au fost:

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Aceste acuzatii au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri si care este in prezent solutionat definitiv si irevocabil) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT. Rompetrol Rafinare S.A. are calitate de parte responsabila civilmente.

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

Litigii referitoare la Conversia Obligatiunilor Hibride

- A) Ministerul Finantelor Publice din Romania (MFP) a initiat diverse litigii impotriva Rompetrol Rafinare S.A. („RRC”) cu privire la legalitatea conversiei si recuperarii mixte a obligatiunilor emise in 2003 ca parte a privatizarii Rompetrol Rafinare.

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („GEO”) 118/2003, aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisie din 5 decembrie 2003 („Conventia de Emisie”), a reglementat conversia sumei de 2.177,7 milioane RON reprezentand datorii la bugetul de stat, inclusiv penalitati in 22.812.098 obligatiuni reconvertibile pe termen lung denumite in EUR cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (adica un total de 570,3 milioane EUR la cursul de schimb RON/EUR din data de 30 septembrie 2003 echivalentul a 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași data), denumite in continuare „Instrumentele Hibride” sau „Obligatiunile”. Obligatiunile sunt purtatoare de dobanda si erau rascumparabile la data sau inaintea datei scadentei lor, in vreme ce OUG prevede in mod specific faptul ca obligatiunile nerascumparate pana la data de 30 septembrie 2010 ar trebui sa fie convertibile, la o rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare S.A., la optiunea Societatii.

In conformitate cu cerintele OUG 118/2003 si ale Conventiei de Emisie, Rompetrol Rafinare S.A. a derulat urmatoarele tranzactii in legatura cu solutionarea obligatiunilor in perioada incheiata la data de 30 septembrie 2010:

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 30 iunie 2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD in scopul dobandirii de fonduri pentru a putea rascumpara o parte a Obligatiunilor si pentru a achita datoriile comerciale si alte datorii;
 - 2) La data de 9 august 2010, RRC a rascumparat 2.160.000 obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR;
 - 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14 septembrie 2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate in actiuni. Ca atare, la data de 30 septembrie 2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Rompetrol Rafinare S.A. a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea corespunzatoare a capitalului social si numarul exact de actiuni care va fi primit de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute. Numarul actiunilor a fost calculat in baza ratei conversiei obligatiunilor in actiuni indicata in OUG 118/2003 si in Conventia de Emisie (a se vedea Nota 10).
- Ministerul Finantelor Publice (MFP) a luat o pozitie publica defavorabila impotriva unor asemenea actiuni si a contestat-o in cadrul a diverse proceduri in fata instantei.
- B) La data de 10 septembrie 2010, Agentia Nationala a Administratiei Financiare („ANAF”) a emis o hotarare de infiintare a sechestrului preventiv asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare S.A. la afiliatii sai precum si asupra tuturor activelor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A. cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de Societate. Incepand de la data acestor situatii financiare acest sechestrul nu a mai avut efecte directe asupra operatiunilor zilnice ale Societatii.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Societatea a atacat aceasta hotarare si a solicitat instantei anulara sechestrului.

La data de 15 februarie 2013, Societatea si Oficiul Participatiilor Statului si Privatizare in Industrie („OPSPI”), reprezentand Statul Roman au incheiat un memorandum de intelegere avand ca scop solutionarea amiabila a Litigiilor. Ca urmare a memorandumului, partile au convenit asupra suspendarii procedurilor de judecata, pentru a acorda timp in vederea implementarii memorandumului, care a fost recunoscut de instanta la data de 18 februarie 2013.

La data de 22 ianuarie 2014, Memorandumul de Intelegere a fost aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 35/2014 conform careia Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa urmareasca toate actiunile procedurale necesare in vederea retragerii pretentiilor si a inchiderii tuturor Litigiilor, inclusiv a Pretentiei Principale, fara termene pe fond. Memorandumul de Intelegere include urmatoarele aspecte cheie:

- OPSPI va vinde, iar Grupul va cumpara actiunile detinute de OPSPI si reprezentand 26,6959% din capitalul social al RRC pentru contravaloarea in numerar a sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi in proiectul energetic referitor la activitatile principale o suma estimata la 1 miliard in decurs de 7 ani;
- MFP va renunta la toate dosarele impotriva hotararilor AGA referitoare la conversie si va anula titlurile executorii.

Ca urmare a termenului din data de 24 martie 2014 dosarul in instanta a fost inchis, Ministerul Finantelor renuntand la toate actiunile de judecata care se aflau in derulare si care sunt mentionate mai sus.

Ulterior acestei hotarari, Rompetrol a inaintat autoritatilor romane o cerere de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea instantei confirma faptul ca Statul este actionar la Petromidia si, ca atare, nu exista nicio suma care poate fi achitata de Rafinarie Statului, nu exista un obiect al sechestrului. Cu toate acestea, sechestrul pe activele Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana la aceasta data.

Litigiul cu privire la importul de Biodiesel

La data de 20 iunie 2012, Autoritatea Nationala a Vamilor, Directia Supraveghere Accize si Operatiuni Vamale a emis un proces-verbal prin care a estimat ca Rompetrol Rafinare ar trebui sa plateasca suma de 108 milioane RON ca taxe de antidumping si compensatorii, TVA si dobanzi pentru intarzierea la plata plus penalitati referitoare la importurile de biomotorina realizate in 2009 si 2010.

In cursul anilor 2009 si 2010, Rompetrol Rafinare a incheiat o serie de operatiuni de import de biomotorina de origine din Canada conform cu Certificatul de origine emis de autoritatile canadiene competente in aceasta privinta.

Procesul-verbal de cercetare si cele aferente au fost emise de Autoritatile Vamale Romane ca urmare a contactelor cu OLAF (European Antifraud Office – Biroul European Antifrauda) care a derulat cercetari in Canada in colaborare cu Autoritatile Vamale Canadiene (CBSA) cu privire la exportul de biomotorina canadiana in Uniunea Europeana. OLAF a emis concluziile sale preliminare exprimandu-si convingerea ca biomotorina exportata in UE era originara din SUA si nu din Canada si ca era importata prin diverse metode din SUA in Canada inainte de a fi exportata catre UE.

Rompertrol Rafinare considera ca a actionat cu buna credinta si ca documentele primite de aceasta indica faptul ca biomotorina este de origine canadiana.

In taxele suplimentare impuse de Autoritatile Vamale Romane sunt incluse ambele tipuri de taxe (antidumping si compensare) care, conform legislatiei europene si romanesti, pot fi percepute numai in anumite cazuri care trebuie sa fie foarte bine fundamentate de catre autoritatile vamale. In procesul-verbal de evaluare nu sunt prezentate niciun fel de argumente si explicatii pentru faptul ca au fost impuse ambele tipuri de taxe.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

Conducerea Societatii a continuat cu alte actiuni in instanta in aceasta privinta. La data de 18 iulie 2013, actiunea principala a Rompetrol Rafinare SA impotriva evaluarii a fost respinsa de prima instanta. Apelul impotriva hotararii primei instante a fost initial examinat de Curtea Suprema de Justitie in februarie si apoi in noiembrie 2014. Curtea Suprema a respins apelul inaintat de Rompetrol Rafinare.

Pentru a evita atragerea de noi riscuri fiscale (adica anulara certificatului de amanare a platii TVA, anulara reducerii garantiei pentru depozitele fiscale, etc.) Rompetrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON (17,8 milioane USD) reprezentand taxe de antidumping si compensare.

Pentru suma de 32,2 milioane RON, Rompetrol Rafinare a obtinut de la autoritatile vamale locale o aprobare privind reesalonarea la plata, care a fost indeplinita prin finalizarea platilor in 2013. Suma de 9,9 milioane RON a fost anulata de catre autoritatile vamale locale ca urmare a indeplinirii acordului de reesalonare conform legislatiei romane. Suma ramasa de 7,8 milioane RON in legatura cu TVA-ul nu a fost achitata ca urmare a hotararii de re-auditare.

Reauditarea a fost derulata de catre autoritatile fiscale care, in pofida tuturor dovezilor depuse de Societate prin procesul-verbal din data de 28 mai 2015 a considerat ca Societatea ar trebuie sa plateasca TVA (plus dobanzi si penalitati) in valoare de 13,4 milioane RON. Societatea a inceput deja procedurile legale impotriva procesului-verbal mentionat. In data de 17 iunie 2016, Directia generala de Solutionare a Contestatiilor a admis contestatia administrativa a Rompetrol Rafinare SA, dispunand restituirea sumei de 8,6 milioane lei, reprezentand majorari, dobanzi, penalitati de intarziere aferente TVA.

Rompertol Rafinare, prin intermediul KazMunayGas Trading AG, a declarat recurs impotriva furnizorului canadian de biomotorina (Bioversel) in fata LCIA; la data de 28 iulie 2014, Instanta a acordat castig de cauza societatii KazMunayGas Trading AG sanctionand Bioversel si obligand-o la plata sumei de 215,77 milioane RON, plus 1,35 milioane GBP plus 0,8 milioane EUR, plus 1,1 milioane USD.

KazMunayGas Trading AG a initiat punerea in aplicare a deciziei LCIA din Canada impotriva Bioversel, iar aceasta societate si-a declarat insolventa. In urma unui acord semnat s-a convenit incasarea sumei de catre Rompetrol Rafinare S.A de la KazMunayGas International N.V.

Litigiul referitor la Evaluarea Fiscala de care a beneficiat Rompetrol Rafinare S.A.

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 Hotarare de evaluare pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

Mai departe s-au intamplat urmatoarele cu referire la acest caz:

- Atat Raportul cat si Hotararea au fost contestate sub rezerva unui apel administrativ anterior.
- 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 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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.

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

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

Aceasta Hotarare nu este definitiva, atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale inaintand apeluri impotriva acesteia in fata Curtii Supreme de Justitie. Termenul urmator: 20 octombrie 2016 pentru verificarea recursurilor sub aspectul admisibilitatii lor, in principiu (partile nu participa la aceasta audiere). Raportul intocmit de catre instanta de judecata va fi comunicata partilor, care pot formula obiectii in termen de 10 zile de la primire.

Litigiul cu privire la cotele de emisie de CO2.

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa alocе societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea 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. Prima sedinta a fost stabilita de Curtea Suprema pentru data de 3 iunie 2016. Ultima audiere a fost pe 21 octombrie 2016, cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si Ministerul Mediului, si a trimis cauza la aceeasi prima instanta (Curtea de Apel Constanta) spre rejudecare.

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

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

Prin urmare, la data de 28 iulie 2015 s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008 si prin care se majora alocarea pentru Societatea a 2.577.940 de certificate de emisie CO2; aceasta hotarare trebuie sa fie complet si efectiv implementata in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si deplina punere in aplicare a hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o ultima procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea paratelor la plata contravalorii celor 2.577.940 de certificate de emisie CO2 (adica 40 milioane 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 procedura pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la apelul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu primul termen fixat pentru data de 3 iunie 2016, iar urmatorul fiind fixat pentru 21 octombrie 2016.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul fiscal privind taxele locale realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2011, si anume ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea regulamentelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplica 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 care va fi solutionata de autoritatile fiscale locale. 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 anulara a 73% din penalitati.

Rompotrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anulara partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015. Ambele dosare privind procedurile de cercetare sunt in prezent in derulare la Curtea de Apel Constanta (urmatorul termen este 3 noiembrie 2016) si Tribunalul Constanta.

Rompotrol Rafinare a depus, de asemenea, o cerere de suspendare a efectelor deciziei de impunere, in temeiul prevederilor Legii 554/2004 si a ale Ordonantei Guvernului 92/2003. Intampinarea a fost depusa de Primaria Navodari, iar primul termen a fost stabilit pentru 22 februarie 2016. Instanta i-a dat castig de cauza societatii Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de Primaria Navodari la data de 19 noiembrie 2015.

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

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

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1.876.673 USD – cheltuieli de dragare; 3.311.775 USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (848.356 USD) si pentru restituirile cheltuielilor de dragare (1.741.873 USD). Suma totala in RON este astazi de 10.360.916 RON (2.590.229 USD). Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 4 noiembrie 2016.

Dosar penal privind Rominerv SRL, Rompetrol Rafinare SA si angajatii lor implicati in incidentul ce a avut loc pe data de 22 august 2016 la rafinaria Petromidia.

In data de 22 august 2016 a avut loc un incident in zona interioara a rafinarii si anume un incendiu la o conducta din cadrul instalatiei DV. Focul a fost stins de catre personalul rafinarii si serviciul public de pompieri. In urma evenimentului, 2 (doua) persoane, angajati ai unei filiale a grupului, Rominerv SRL, au suferit arsuri si alte 2 (doua) persoane au murit. O investigatie juridica a inceput, care a implicat atat Rompetrol Rafinare si Rominerv precum si mai multi dintre angajati ai lor, in scopul de a evalua circumstantele evenimentului. In ceea ce priveste incidentul si a consecintelor sale, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu si a deschis dosarul nr. 586/P/2016, care incepe astfel cercetarile penale impotriva Rompetrol Rafinare SA si Rominerv SRL, precum si impotriva mai multor angajati ai companiilor mentionate mai sus.

Acuzatiile procuraturii se refera la nerespectarea masurilor legale de sanatate si siguranta muncii, vatamare corporala prin neglijenta, omor prin imprudenta si poluare accidentala.

Parchetul a cerut unui organ specializat (INSEMEX) efectuarea unei expertize, avand in vedere faptul ca concluziile constatarilor efectuate nu au indicat cu precizie cauzele accidentului. Ambele companii au nominalizat martori experti pentru a participa la executarea expertizei ordonate si sa-si exprime opinia. In plus, o investigatie a ITM (Inspectoratul Teritorial de Munca) este in curs de desfasurare, ale carui concluzii nu sunt cunoscute in acest moment.

Inspectia Garzii de Mediu a fost finalizata in data de 6 septembrie, o amenda civilă fiind dispusa impotriva Rompetrol Rafinare (amenda in valoare de 50.000 RON). Compania a depus plangere impotriva sanctiunii impuse.

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, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le au activitatile Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de managementul Societatii.

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 datorii (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 "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la 30 septembrie 2016 se prezinta astfel:

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Imprumuturi peste un an	253.516.011	299.687.700
Capitaluri proprii	1.396.154.261	1.263.325.336
Indicatorul gradului de indatorare	18,16%	23,72%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.015.629.901	1.052.922.876
Casa si conturi la banci	8.430.261	6.773.869
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.024.060.162	1.059.696.745
	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Datorii financiare		
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.090.843.339	1.187.404.941
Instrumente financiare derivate	10.726.976	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.318.297.225	3.221.974.399
Imprumuturi pe termen scurt	232.700.348	156.671.513
Imprumuturi pe termen lung	253.516.011	299.687.700
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.906.083.899	4.865.738.553

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 30 septembrie 2016
(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 metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri.

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>30 septembrie 2016</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.015.629.901	-	-	1.015.629.901
Casa si conturi la banci	8.430.261	8.430.261	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.024.060.162	8.430.261	-	1.015.629.901

Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.090.843.339	-	-	1.090.843.339
Instrumente financiare derivate	10.726.976	-	10.726.976	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.318.297.225	-	-	3.318.297.225
Imprumuturi pe termen scurt	232.700.348	-	-	232.700.348
Imprumuturi pe termen lung	253.516.011	253.516.011	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.906.083.899	253.516.011	10.726.976	4.641.840.912

	<u>31 decembrie 2015</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.052.922.876	-	-	1.052.922.876
Casa si conturi la banci	6.773.869	13.902.875	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.059.696.745	13.902.875	-	1.052.922.876
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.187.404.941	-	-	1.187.404.941
Datorii comerciale si alte datorii	3.221.974.399	-	-	3.221.974.399
Imprumuturi pe termen scurt	156.671.513	-	-	156.671.513
Imprumuturi pe termen lung	299.687.700	299.687.700	-	299.687.700
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.865.738.553	299.687.700	-	4.566.050.853

La data de 30 septembrie 2016 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei 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 cotelilor internationale la titei 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 titei si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denuminate in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale. 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.

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

	Datorii		Active	
	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Valuta USD	3.619.831.855	3.586.650.688	378.240.549	402.474.301
Valuta EUR	40.084.219	77.518.116	59.302.006	39.077.828

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 denuminate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb RON fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

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

	USD		EUR	
	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
RON				
5%	(162.079.565)	(159.208.819)	960.889	(1.922.014)
-5%	162.079.565	159.208.819	(960.889)	1.922.014

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 modificarii ratei dobanzii de piata 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.

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 30 septembrie 2016 ar creste / descreste cu 16,1 milioane RON (2015: crestere/ descrestere cu 16,1 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2016
(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 datoriilor financiare la data 30 septembrie 2016 in baza platilor contractuale nediscountate, 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
30 septembrie 2016						
Datorii comerciale si alte datorii	2.780.256.193	537.603.463	437.569	-	-	3.318.297.225
Instrumente financiare derivate	7.964.918	2.762.059	-	-	-	10.726.976
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	7.000.000	1.092.429.129	-	-	-	1.099.429.129
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	2.388.062	238.272.492	-	-	240.660.554
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	2.011.586	6.034.759	258.209.712	-	266.256.057
	2.796.221.111	1.637.194.299	244.744.820	258.209.712	-	4.935.369.941
Sold la 31 decembrie 2015						
Datorii comerciale si alte datorii	2.480.373.068	176.893.679	564.707.652	-	-	3.221.974.399
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	829.810.985	8.413.886	382.737.054	-	-	1.220.961.925
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	156.671.513	1.653.689	2.204.919	-	-	160.530.121
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	2.332.875	6.998.626	312.129.703	-	321.461.204
	3.466.855.566	189.294.129	956.648.251	312.129.703	-	4.924.927.649

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIIILOR PRIME

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

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al 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 marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul 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 reale (achizitionarea de la terte parti, altele decat Societatea KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reala” este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametri de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Societatea vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. 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 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 noiembrie 2016.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 noiembrie 2016.

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