

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORTARI FINANCIARE INDIVIDUALE**

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

**30 SEPTEMBRIE 2015**

<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8 - 55

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

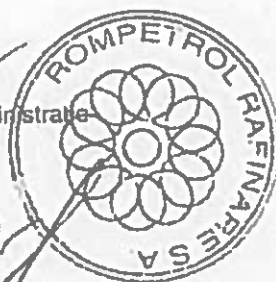
**la 30 septembrie 2015**

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

	Note	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
Imobilizari necorporale	3	13.994.962	16.483.262
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	2.829.227.309	2.916.858.752
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total active imobilizate</b>		<b>4.472.395.046</b>	<b>4.562.514.789</b>
Stocuri, net	7	770.750.218	776.190.757
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.158.139.186	909.185.096
Instrumente financiare derivate	26	2.790.594	197.164
Casa si conturi la banci	9	14.741.689	13.902.875
<b>Total active circulante</b>		<b>1.946.421.687</b>	<b>1.699.475.892</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>6.418.816.733</b>	<b>6.261.990.681</b>
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	10	3.168.730.575	3.166.150.587
Pierdere reportata		(6.632.906.034)	(5.558.044.055)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(23.047.834)	(1.074.861.979)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.156.334.387</b>	<b>1.176.802.233</b>
Imprumut de la banci pe termen lung	12	242.476.581	-
Provizioane	13	245.838.381	245.382.943
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>488.314.962</b>	<b>245.382.943</b>
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.627.876.325	3.595.085.286
Instrumente financiare derivate	26	859.429	914.252
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	1.120.526.360	1.032.295.855
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	24.905.270	211.510.112
Provizioane-partea curenta	13	-	-
<b>Total datorii curente</b>		<b>4.774.167.384</b>	<b>4.839.805.505</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>6.418.816.733</b>	<b>6.261.990.681</b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



**GIANI-IULIAN KACIC**  
 Director Economic

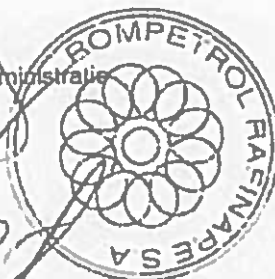
**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Pasa Cherata

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Activitati continue	<u>Januarie-Septembrie 2015</u>	<u>Januarie-Septembrie 2014</u>
Cifra de afaceri neta	8.341.286.162	10.358.473.491
Costul productie vandute	(7.982.864.733)	(10.318.839.436)
<b>Profit brut</b>	<b>358.421.429</b>	<b>39.634.055</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(145.179.072)	(146.149.313)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	118.494.992	14.775.535
<b>Profit operational</b>	<b>331.737.349</b>	<b>(91.739.723)</b>
Cheltuieli financiare	(97.728.376)	(82.321.319)
Venituri financiare	1.226.861	1.615.109
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(258.283.668)	(261.107.415)
<b>Pierdere bruta</b>	<b>(23.047.834)</b>	<b>(433.553.348)</b>
Impozitul pe profit	-	-
<b>Pierdere exercitiului</b>	<b>(23.047.834)</b>	<b>(433.553.348)</b>
<b>Rezultatul pe actiune(bani/actiune)</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,98</b>
De baza		

**AZAMAT ZHANGULOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



**GIANI-IULIAN KACIC**  
 Director Economic

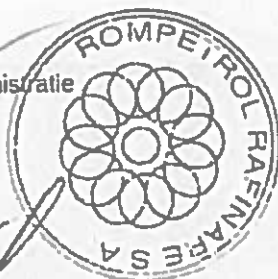
**Intocmit (Contabil Sef)**  
 Pasa Cherata

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Ianuarie-Septembrie 2015	Ianuarie-Septembrie 2014
<b>Pierdere neta</b>	<b>(23.047.834)</b>	<b>(433.553.348)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	2.022.924	(4.163.841)
Castiguri/pierderi instrumente derivate	557.064	(3.985.997)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	<b>2.579.988</b>	<b>(8.149.838)</b>
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b>(20.467.846)</b>	<b>(441.703.186)</b>

**AZAMAT ZHANGULOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



**GIAN-IULIAN KACIC**  
 Director Economic

**Intocmit (Contabil Sef)**  
**Pasa Cherata**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2014</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(23.047.834)	(433.553.348)
Ajustari pentru:		
Depreciere si amortizare	150.983.050	150.284.124
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(118.134.932)	(13.776.828)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarii financiare	-	(891.716)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	7.032.727	2.456.872
Cheltuieli privind penalitati	40.455.123	23.186.700
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	(26.205)	(18.081.344)
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	732	(1.238)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate		
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	(97.819.370)	215.649.281
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(40.556.709)	(74.727.497)
Modificari nete in capitalul circulant:		
Creante si cheltuieli in avans	(236.634.995)	13.958.868
Stocuri	124.573.688	(97.323.722)
Datoriile comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	71.832.001	285.124.664
Modificari nete in capitalul circulant:	(40.229.306)	201.759.810
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente denumite	(67.589.559)	(18.185.786)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	(148.375.574)	108.846.527
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(106.782.883)	(113.057.369)
Achizitii de imobilizari necorporale	84.463	(1.485.175)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(106.698.420)	(114.542.544)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Imprumuturi primite	651.813.270	33.083.674
Imprumuturi rambursate	(200.120.275)	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(195.780.187)	(234.663.843)
Numerar net din activitatea de finantare	255.912.808	(201.580.169)
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	838.814	(207.276.186)
Numerar la inceputul perioadei	13.902.875	226.547.312
Numerar la sfarsitul perioadei	14.741.689	19.271.126

**AZAMAT ZHANGULOV**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



**GIANI-IULIAN KACIC**  
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)  
 Pasa Cherata

Notele explicative de la 1 la 27 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

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

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

	Capital subscris	Infatiata aferenta capitalului social	Prima de emisiune	Pierdere reportata	Alte rezerve	Total capitaluri
<b>1 Ianuarie 2014</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>5.734.750.095</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(11.292.794.150)</b>	<b>3.177.546.654</b>	<b>2.263.060.279</b>
Pierdere neta pe 2014	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere din infatiata capitalului social	-	-	-	(1.074.861.979)	-	(1.074.861.979)
Castiguri/piederi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	(5.734.750.095)	-	5.734.750.095	-	-
Castiguri/piederi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	(10.689.183)	(10.689.183)
<b>31 decembrie 2014</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>-</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.632.906.034)</b>	<b>3.166.150.587</b>	<b>1.176.802.233</b>
Pierdere neta Ianuarie-septembrie 2015	-	-	-	(23.047.834)	-	(23.047.834)
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	-	-
Castiguri/piederi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	2.022.924	2.022.924
Castiguri/piederi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	557.064	557.064
<b>30 septembrie 2015</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>-</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.655.953.868)</b>	<b>3.168.730.575</b>	<b>1.156.334.387</b>

**GIAN-IULIAN KACIC**  
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)  
Pasa Cherata



**AZAMAT ZHANGULOV**  
Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
Director General

Notele explicative de la 1 la 27 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 esterafinaria cu cea mai mare capacitate (de 4,8 milioane t/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 2015 este de 1.192 respectiv 1.223 la 31 decembrie 2014.

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, Strawinskyiaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale consolidate 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](http://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 2015 si 31 decembrie 2014, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.156 milioane RON si respectiv 1.177 milioane RON. 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 2014-2018 este un amestec de proiecte de optimizare a costurilor de productie si extindere a retelei de retail. Obiectivul principal pentru anii 2014-2018 il reprezinta extinderea operatiunilor de distributie in tarile din zona Marii Negre, pentru a beneficia de o integrare pe verticala cu operatiunile rafinarii, in vederea imbunatatirii performantei financiare prin reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii.

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, 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.

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

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

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

### **d) Contabilizarea combinarilor de intreprinderi ce implica entitati sau intreprinderi aflate sub control comun.**

Combinarea de intreprinderi ce implica entitati aflate sub control comun reprezinta acele tranzactii in care toate intreprinderile combinate sunt controlate de aceeasi parte sau parti, inainte si dupa tranzactie, si respectivul control nu este tranzitoriu. Asemenea tranzactii sunt in afara scopului IFRS 3 "Combinari de intreprinderi" si au fost contabilizate in concordanta cu politica descrisa mai jos, care a fost dezvoltata in concordanta cu cerintele IAS 8 "Politici contabile, schimbări in estimări contabile și erori".

Cand are loc o combinatie de intreprinderi ce implica entitati sau intreprinderi aflate sub control comun, valorile contabile precedente sunt folosite (nu se va trece la valorile juste) in situatiile financiare. Prin urmare, valorile precedente din conturile individuale ale entitatilor combinate sunt adoptate in situatiile financiare IFRS ale Rompetrol Rafinare.

Nu este recunoscut un nou goodwill sau un excedent al interesului celui care achizitioneaza, in valoare justa neta a activelor, datorilor sau datorilor contingente identificabile ale celui achizitionat

## **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 parametri disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. 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 maximul 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.

#### **- 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 conformării 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 consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale 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 13.

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

### **- 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 19.

### **- 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 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 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 13.

### **- 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.

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

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificat): Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiul din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale ca veniturile reflecta un model (a pattern) al beneficiilor economice generate prin operarea afacerii (de care apartine activul) mai degraba decat beneficiile economice care sunt consumate prin utilizarea activului. Ca urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate sa fie generate nu poate fi folosit pentru deprecierea imobilizarilor corporale si poate fi utilizat pentru amortizarea imobilizarilor necorporale in situatii foarte limitate. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **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.
- **IFRS 11 Asocieri in participatie (modificat): contabilizarea achizitiilor intereselor in operatiunile in participatie**  
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 adreseaza contabilizarea intereselor in asocierilor in participatie si operatiunilor in participatie. Modificarea aduce noi indrumari despre contabilizarea achizitiei interesului in operatiunile in participatie care constituie o entitate in concordanta cu IFRS si specifica tratamentul contabil potrivit pentru aceste achizitii. 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 14 Conturi de amanare reglementate**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB intentioneaza sa analizeze problema larga a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatere a acestui subiect. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu Tarife Reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Noul standard nu are impact asupra Societatii, pentru ca intocmeste deja situatiile financiare in conformitate cu IFRS.

## **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 recunoastrea 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 adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**  
Modificarea intra in vigoare de la 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite folosirea metodei punerii in echivalenta pentru inregistrarea investitiile in filiale, asocieri in participatie si investitii in asociati in situatiile financiare individuale si va ajuta unele jurisdictii sa adopte standardele IFRS pentru situatii financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce insa informatiile disponibile pentru investitori. Aceasta modificare nu a fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **Modificari in IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie: vanzare sau aporturi de active intre investitor si asociatul sau, sau asociatul in participatie.**  
Modificarile adreseaza o contradictie cunoscuta intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in ceea ce priveste vanzarea sau aportul de active intre investitor si asociatul sau ori asociatul in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau pierdere completa este recunoscut atunci cand o tranzactie implica o afacere (fie ca este in cadrul unei filiale sau nu). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscut atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt in cadrul unei filiale. Modificarile vor intra in vigoare in perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. 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)

- IASB a emis **Imbunatatirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii si este in conformitate cu aceste informatii.
- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte:** Modificarea clarifica faptul ca schimbarea de la o metoda de eliminare la alta metoda (prin vanzare sau prin distribuire catre actionari) nu ar trebui considerata ca fiind un nou plan de eliminare, ci ca o continuarea a planului initial. Prin urmare, nu este nici o intrerupere in aplicarea dispozitiilor din IFRS 5. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca schimbarea metodei de eliminare nu schimba data clasificarii.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat:** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include o taxa poate constitui o implicare continua intr-un active financiar. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 in ceea ce priveste compensarea intre active financiare si datorii financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca existenta pietei (market depth) de obligatiuni corporatiste de calitate inalta este evaluata pe baza monezii in care este exprimata obligatiunea, mai degraba decat a monezii tarii in care se afla obligatiunea. In cazul in care nu exista piata activa pentru acest tip de obligatiuni in moneda respectiva, se vor utiliza randamentele obligatiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportare financiara interimara:** Amendamentul clarifica faptul ca informatiile interimare necesare trebuie sa fie incluse in situatiile financiare interimare sau incorporate prin trimitere intre acestea si unde sunt incluse in raportarea financiara interimara mare (e.g., in comentariul administratorului sau raportul de risk). Consiliul a specificat ca celelalte informatii din raportul financiar interimar trebuie sa fie disponibile pentru utilizatori in aceleasi conditii si acelasi timp cu situatiile financiare interimare. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest mod, atunci raportul financiar interimar nu este complet.

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

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**

Modificarile adreseaza trei probleme care apar in practica in aplicarea exceptiei in consolidarea investitiilor in entitati. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea situatiilor financiare consolidate se aplica societatii-mama care este o filiala a unei companii de investitii iar compania evalueaza toate filialele sale la valoare justa. De asemenea, modificarile clarifica faptul ca numai o filiala care nu este o companie de investitii in sine si ofera servicii de suport pentru compania de investitii este consolidata. Toate celelalte filiale a unei companii de investitii sunt evaluate la valoare justa. In final, modificarile la IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorul, atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoare justa aplicata de compania de investitii pentru interesele sale in filiale.

- **IAS 1: Informatii (modificat)**

Modificarile la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza companiile sa aplice rationamentul profesional pentru a determina ce informatii sa prezinte si cum sa fie structurate in situatiile financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile la IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente in IAS 1. Modificarile se refera la pragul de materialitate, ordinea notelor, subtotaluri si detalieri, politici contabile si prezentarea elementelor din contul de profit si pierdere global care rezulta din investitii contabilizate prin aplicarea metodei punerii in echivalenta.

### **g) 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.

Activele financiare, conform IAS 39, 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.

Datoriile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Societatea stabileste clasificarea activelor si datoriilor financiare la data recunoasterii initiale.

Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, investitii financiare necotate si instrumente financiare derivative. Datoriile financiare cuprind, imprumuturi bancare si linii de credit purtatoare de dobanzi, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivative.

Activele financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactiei in cazul achizitiilor sau vanzarilor de investitii in baza unor contracte ale caror prevederi stipuleaza transferarea investitiei in termenul stabilit in conformitate cu piata si sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile tranzactiei.

Pentru activele financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei. Pentru activele disponibile pentru vanzare, schimbarile valorii juste sunt inregistrate direct in capitalurile proprii, pana cand activul este cedat sau este depreciat, caz in care castigurile sau pierderile inregistrate anterior in capitaluri sunt incluse in rezultatul net al perioadei.

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

### **h) Deprecierea activelor financiare**

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

### **i) 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 presupus la acea data, deoarece valoarea reevaluată a fost in general comparabila cu valoarea justa. Aceasta exceptare de la aplicarea retrospectiva a Standardele Internationale de Raportare Financiara, a fost aplicata si in situatiile financiare consolidate.

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 corporale 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.



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

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 pozitie financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing daca este mai scurta.

### **j) Imobilizari necorporale**

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

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 -5 ani, respectiv 24-25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinarii.

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

### **k) 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 imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 6.

### **l) 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.

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

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 reduasa la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

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

### **m) 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.

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.

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

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 inative.

### **n) Stocuri**

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

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

### **o) Creante**

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Provizioanele pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca 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.

### **p) Numerar si echivalente de numerar**

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

### **q) Recunoasterea veniturilor**

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

Caracteristicile care trebuie luate in considerare inainte ca veniturile sa fie recunoscute sunt daca entitatea:

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

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

In plus:

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

### **r) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

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

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

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii 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.

### **t) 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.

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

. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

### **- Impozitul pe profitul amanat**

Impozitul pe profitul amanat este evidenciat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datorilor 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 datorilor, 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 datorilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

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

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

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

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

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

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

### **- Taxe aferente vanzarii**

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

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

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

### **u) Dividende**

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

### **v) Drepturi de emisie**

Operatiunilor de rafinare ale Societatii i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2.

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

### **w) 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 2015	31 decembrie 2014
RON/USD	3,9342	3,6868
RON/EUR	4,4167	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.

### **x) 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.

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

Societatea derulează contracte pentru acoperirea riscurilor aferente materiilor prime și produselor finite prin KazMunayGas Trading AG, o filială a KMG International N.V. KazMunayGas Trading AG fiind înregistrat ca broker pentru tranzacții cu instrumente derivate, cumpără/vinde instrumente futures în numele Rompetrol Rafinare. KazMunayGas Trading AG percepe un comision fix pe contract pentru aceste servicii, care este prezentat în contul de profit și pierdere ca parte a costului aferent vânzării. KazMunayGas Trading AG facturează lunar rezultatele realizate și nerealizate aferente acestor derivate. Componenta nerealizată reprezintă marcarea la piață și prin urmare, este prezentată ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii în situația poziției financiare, precum și în Castiguri/pierderi instrumente derivate în situația „Alte elemente ale rezultatului global”.

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

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

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

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

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

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

Pentru contractele de tip futures (atât contracte de vânzare cât și cumpărare), veniturile și cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse în costul aferent vânzării produselor pentru perioada aferentă (vezi Nota 15).

### **y) Active și datorii contingente**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>44.030.088</b>	<b>1.106.220</b>	<b>45.136.308</b>
Cresteri	2.089.242	-	2.089.242
Reduceri	(776.364)	-	(776.364)
Transferuri*	548.362	-	548.362
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b>45.891.328</b>	<b>1.106.220</b>	<b>46.997.548</b>
Cresteri	(84.463)	-	(84.463)
Reduceri	-	-	-
Transferuri*	(12.056)	-	(12.056)
<b>Sold final la 30 septembrie 2015</b>	<b>45.794.809</b>	<b>1.106.220</b>	<b>46.901.029</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2014</b>	<b>(26.876.441)</b>	<b>(1.106.220)</b>	<b>(27.982.661)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.307.989)	-	(3.307.989)
Amortizarea aferenta imobiliarilor scoase din evidenta	776.364	-	776.364
<b>Sold final la 31 decembrie 2014</b>	<b>(29.408.066)</b>	<b>(1.106.220)</b>	<b>(30.514.286)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.391.781)	-	(2.391.781)
Amortizarea aferenta imobiliarilor scoase din evidenta	-	-	-
<b>Sold final la 30 septembrie 2015</b>	<b>(31.799.847)</b>	<b>(1.106.220)</b>	<b>(32.906.067)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>			
<b>La data de 31 decembrie 2014</b>	<b>16.483.262</b>	<b>-</b>	<b>16.483.262</b>
<b>La data de 30 septembrie 2015</b>	<b>13.994.962</b>	<b>-</b>	<b>13.994.962</b>

\*) Include transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intr-o categorie si alte ajustari.

Cea mai mare parte din „Alte” imobilizari necorporale se refera la cheltuieli de dezvoltare.

**4. FONDUL COMERCIAL**

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015**  
*(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>
<i>Cost sau evaluare</i>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>1.981.778.276</b>	<b>2.858.321.966</b>	<b>12.171.637</b>	<b>133.161.670</b>	<b>4.985.433.549</b>
Achizitii	5.131.906	5.957.656	5.902	69.842.808	80.938.272
Transferuri din Imobilizari in curs	20.513.130	69.968.386	12.097	(90.493.613)	-
Iesiri	(433.216)	(18.164.275)	(96.156)	-	(18.693.647)
Transferuri si reclasificari*	-	1.430	-	(1.528.688)	(1.527.258)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>2.006.990.096</b>	<b>2.916.085.163</b>	<b>12.093.480</b>	<b>110.982.177</b>	<b>5.046.150.916</b>
Achizitii	-	879.215	26.032	60.043.255	60.948.502
Transferuri din Imobilizari in curs	28.967.362	59.807.878	-	(88.775.240)	-
Iesiri	-	(266.472)	(1.025)	-	(267.497)
Transferuri si reclasificari*	(2.720.892)	2.721.161	-	12.056	12.325
<b>La 30 septembrie 2015</b>	<b>2.033.236.566</b>	<b>2.979.226.945</b>	<b>12.118.487</b>	<b>82.262.248</b>	<b>5.106.844.246</b>
<i>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</i>					
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>(804.624.480)</b>	<b>(1.139.299.081)</b>	<b>(3.980.509)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(1.951.075.555)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(47.101.533)	(148.976.110)	(825.352,0)	-	(196.902.995)
Amortizarea aferenta activelor cedate	431.004	18.163.952	95.116	-	18.690.072
Transferuri si reclasificari*	-	(1.430)	(2.256)	-	(3.686)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>(851.295.009)</b>	<b>(1.270.112.669)</b>	<b>(4.713.001)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.129.292.164)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(36.973.042)	(111.037.088)	(581.139,0)	-	(148.591.269)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	265.740	1.025	-	266.765
Transferuri si reclasificari*	1.344.578	(1.344.847)	-	-	(269)
<b>La 30 septembrie 2015</b>	<b>(886.923.473)</b>	<b>(1.382.228.864)</b>	<b>(5.293.115)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.277.616.937)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014</b>	<b>1.155.695.087</b>	<b>1.645.972.494</b>	<b>7.380.479</b>	<b>107.810.692</b>	<b>2.916.858.752</b>
<b>Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2015</b>	<b>1.146.313.093</b>	<b>1.596.998.081</b>	<b>6.825.372</b>	<b>79.090.763</b>	<b>2.829.227.309</b>

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

**- Deprecierea**

In 2015 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

**- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Societatea isi finanteaza activitatea preponderent prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### - Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare de 840.809.845 RON (866.011.102 RON in 2014), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 668.787.075 RON (2014: 688.664.072 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 172.022.770 RON (2014: 177.347.030 RON).

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

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul. Sechestrul asigurator era in vigoare si la 30 septembrie 2015 si a fost atacat de catre Societate in instante. Sechestrul nu este executoriu din moment ce ANAF nu a initiat nici o procedura de executare silita.

## 6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

### a) Investitii in filialele

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

	Domeniul de activitate	Participare 2015	Participare 2014	Sold la 30 septembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2014
Rompelrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.294	311.698.294
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.661	191.216.661
Rompelrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petrolere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>				<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

**7. STOCURI, NET**

	<u><b>30 septembrie 2015</b></u>	<u><b>31 decembrie 2014</b></u>
Titel si alte materii prime	385.238.989	459.769.718
Produce finite	244.199.789	320.978.745
Productie in curs de executie	91.197.011	110.505.494
Piese de schimb	59.247.290	61.185.699
Alte materiale consumabile	65.826.091	20.026.635
Marfuri	1.143.671	1.189.839
Alte stocuri	5.581.856	3.352.256
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(81.684.479)	(200.817.629)
<b>Total</b>	<b>770.750.218</b>	<b>776.190.757</b>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

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

	<u><b>30 septembrie 2015</b></u>	<u><b>31 decembrie 2014</b></u>
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<u><b>(200.817.629)</b></u>	<u><b>(136.242.456)</b></u>
Provizion de inregistrat	(12.280.950)	(110.767.552)
Trecerea pe cheltuieli		
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	131.414.100	46.192.379
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<u><b>(81.684.479)</b></u>	<u><b>(200.817.629)</b></u>

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

**8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creante comerciale	1.046.345.310	794.671.055
Avansuri platite furnizorilor	36.985.380	29.759.064
Debitori diversi	114.458.391	121.386.298
TVA de recuperat	102.969	6.040.633
Alte creante	107.426.457	102.624.235
Provizioane pentru deprecierea creantelor clienti	(147.179.321)	(145.296.189)
<b>Total</b>	<b>1.158.139.186</b>	<b>909.185.096</b>

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 21. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 17.

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(145.296.189)</b>	<b>(170.225.295)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.110.693)	(4.416.446)
Provizioane reversate	112.475	30.890.032
Diferente de curs	(884.914)	(1.544.480)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>(147.179.321)</b>	<b>(145.296.189)</b>

La 30 septembrie 2015 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

<b>Trecute de scadenta dar neprovizionate</b>							
	<b>Total</b>	<b>Curente si neprovizionate</b>	<b>1-30 zile</b>	<b>30-60 zile</b>	<b>60-90 zile</b>	<b>90-120 zile</b>	<b>&gt;120 zile</b>
<b>2015</b>	990.623.043	678.437.769	3.714.721	152.423	8.154.642	402.835	299.760.653
<b>2014</b>	740.831.920	384.372.989	59.548.657	30.686.340	17.442.222	53.519.960	195.261.752

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

## **8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)**

La 30 septembrie 2015, creante comerciale la valoarea initiala de 55,7 milioane RON (2014: 53,8 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
	<u>(48.248.846)</u>
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-4.416.446
Provizioane reversate	370.637
Diferente de curs	-1.544.480
<b>La 31 Decembrie 2014</b>	<u>(53.839.135)</u>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-1.110.694
Provizioane reversate	112.475
Diferente de curs	-884.913
<b>La 30 septembrie 2015</b>	<u>(55.722.267)</u>

## **9. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi la banci	14.316.715	13.395.103
Casa	5.938	5.216
Sume in tranzit	-	-
Alte valori de trezorerie	419.036	502.556
<b>Total</b>	<b>14.741.689</b>	<b>13.902.875</b>

## **10. CAPITALURI PROPRII**

### **10.1 Capital social**

La 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014, 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 2015:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in (RON)
KMG International N.V	48,11%	2.122.250.643
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri	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 Statul Roman)	0,66%	28.949.217
<b>Total</b>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>4.410.920.573</b></u>

## **10. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014:

<b>Actionari</b>	<b>Procent detinut (%)</b>	<b>Sume statutare in (RON)</b>
KMG International N.V.	48,11%	2.122.250.643
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	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 Statul Roman)	0,66%	28.949.217
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.410.920.573</b>

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 (echivalentul a 100.222.279 USD), si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni (USD 198). Aceste actiuni au fost inregistrate la Registrul Comertului.

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 Prima de capital**

Prima de capital este 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 acordat de TRG Group NV(in prezent KMG International N.V.) 950 milioane USD au fost convertiti intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. Rata dobanzii este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT(profit operational) si se inregistreaza si devine platibil daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

**11.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<u><b>30 septembrie 2015</b></u>	<u><b>31 decembrie 2014</b></u>
Datorii comerciale	2.963.535.885	3.272.440.179
Avansuri primite de la clienti	81.160.637	59.835.083
TVA de plata	172.384.649	135.208.497
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.634
Taxe de plata	59.832	38.480
Datorii cu personalul si asigurari sociale	7.337.407	8.773.608
Alte datorii	375.837.283	91.228.805
<b>Total</b>	<u><b>3.627.876.325</b></u>	<u><b>3.595.085.286</b></u>

In linia de "alte datorii" este inregistrata datoria cash pooling in valoare de 372,8 milioane RON.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**12.IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT**

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>KMG International N.V.</b>	771.366.410	722.859.458
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 2015, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; rata dobanzii 3M LIBOR+2,8203% p.a ; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.		
<b>Rompotrol Well Services</b>	13.000.000	13.000.000
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 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
<b>Rompotrol Well Services</b>	7.000.000	7.000.000
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 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
<b>Rompotrol Well Services</b>	3.100.000	3.100.000
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 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
<b>Rompotrol Well Services</b>	11.200.000	11.200.000
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 octombrie 2015. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
<b>Midia Marine Terminal</b>	27.539.400	25.807.600
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,rata dobanzii LIBOR 1M+4% p.a ,scadenta 31 decembrie 2015		
<b>Rompotrol Financial Group SRL</b>	114.937.653	-
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, rata dobanzii 3M LIBOR/ROBOR + 3% p.a , scadenta 23 noiembrie 2015		
<b>Dobanda de plata</b>	<u>172.382.897</u>	<u>249.328.797</u>
	<u><b>1.120.526.360</b></u>	<u><b>1.032.295.855</b></u>



## 12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

### Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Bancpost</b>	24.500.000	97.781.845
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 29 iulie 2016, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M+3,3%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG I (ex TRG); ipoteca asupra instalatiei cocsare intarzata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
<b>Bancpost</b>	-	33.181.200
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 29 iulie 2016, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M+3,3%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream - 5 mil. EUR/luna; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG I (ex TRG); cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; scrisoare de confort din partea KMG; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
<b>Raiffeisen Bank</b>	-	80.547.067
Facilitate pe termen scurt de tip overdraft in valoare de pana la 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 mai 2015, rata dobanzii EURIBOR 1M +2,5%; ROBOR 1M+2,3%; ipoteca de prim rang asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; ipoteca rang I asupra drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra stocurilor (PP,HDPE,LDPE,P and PET) + cesiunea creantelor din contracte comerciale - 120%; ipoteca rang I asupra disponibilitatilor din viitoare conturi cu destinatie speciala;		
Dobanda de plata	405.270	-
	<b>24.905.270</b>	<b>211.510.112</b>

### Imprumuturi bancare pe termen lung

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Tiriac Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursarea credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetrol Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Tiriac 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 – rata dobanzii este EURIBOR/ROBOR/LIBOR 1M + 2,75%, maturitate 23 aprilie 2018. Pentru garantarea creditului se instiute urmatoarele ipotece mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	242.476.581	-

### 13. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizion – parte curenta	-	-
Provizion – parte necurenta	245.838.381	245.382.943
<b>Total</b>	<b>245.838.381</b>	<b>245.382.943</b>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos.

	<u>La 1 Ianuarie 2015</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate</u>	<u>La 30 septembrie 2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	25.380.982	(2.022.924)	2.478.362	-	-	25.836.420
Provizion pentru mediu	220.001.961	-	-	-	-	220.001.961
<b>Total</b>	<b>245.382.943</b>	<b>(2.022.924)</b>	<b>2.478.362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245.838.381</b>

Partea necurenta de provizion este reprezentata de provizionul de mediu pentru rafinaria Vega, precum si de provizionul pentru beneficii de pensionare.

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. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 10,1%.

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 pe deplin 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 S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**14.CIFRA DE AFACERI NETA**

	<u>Ianuarie-Septembrie 2015</u>	<u>Ianuarie-Septembrie 2014</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	11.168.394.981	15.643.122.657
Venituri din vanzarea de marfuri	19.740.311	39.025.219
Venituri din vanzarea de utilitati	6.532.793	6.652.704
Venituri din vanzarea altor produse	88.556	1.214.269
Venituri din chirii si alte servicii	9.371.522	7.294.946
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>11.204.128.163</b>	<b>15.697.309.796</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(2.862.842.001)	(5.338.836.305)
<b>Total</b>	<b><u>8.341.286.162</u></b>	<b><u>10.358.473.491</u></b>

**15.COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE**

	<u>Ianuarie-Septembrie 2015</u>	<u>Ianuarie-Septembrie 2014</u>
Titei si alte materii prime	7.235.770.435	9.746.926.193
Consumabile si alte materiale	39.957.097	39.812.046
Utilitati	242.918.403	262.968.317
Cheltuieli cu personalul	58.853.461	53.942.698
Transport	359.632	374.135
Mentenanata	60.071.753	50.839.379
Asigurari	6.717.419	6.691.860
Mediu	3.041.657	2.726.268
Altele	47.095.162	37.482.574
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>7.694.785.019</b>	<b>10.201.763.470</b>
Amortizare	133.377.067	129.994.376
<b>Costul productiei</b>	<b>7.828.162.086</b>	<b>10.331.757.846</b>
Minus: variatia stocurilor	80.839.307	(31.465.772)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(995.740)	(562.378)
Costul altor marfuri vandute	19.789.148	37.532.372
Costul utilitatilor revandute	4.819.270	5.407.039
(Castiguri)/pierderi din derivative	63.901.991	(23.829.671)
Pierderi nerealizate din derivative	(13.651.329)	-
<b>Total</b>	<b><u>7.982.864.733</u></b>	<b><u>10.318.839.436</u></b>

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

	<u>Januarie-Septembrie 2015</u>	<u>Januarie-Septembrie 2014</u>
Cheltuieli cu personalul	18.453.936	19.367.818
Utilitati	5.920.778	7.605.669
Transport	25.928.158	17.858.629
Consultanta	26.037.268	28.283.898
Chirii	2.232.826	2.074.426
Consumabile	885.015	2.942.618
Marketing	64.539	92.203
Taxe	4.053.533	5.950.407
Posta si telecomunicatii	63.777	62.595
Asigurari	1.791.732	1.984.765
Cheltuieli cu calculatoarele	8.964.188	10.508.364
Cheltuieli de mediu	7.222.334	8.157.700
Reparatii	7.460.530	6.696.085
Comisioane si penalitati	10.120.986	5.367.064
Alte cheltuieli	8.373.489	8.907.324
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>127.573.089</b>	<b>125.859.565</b>
Cheltuieli cu amortizarea	17.605.983	20.289.748
<b>Total</b>	<b><u>145.179.072</u></b>	<b><u>146.149.313</u></b>

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

	<u>Januarie-Septembrie 2015</u>	<u>Januarie-Septembrie 2014</u>
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	998.218	1.021.434
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(119.133.150)	(14.798.262)
Alte provizioane	-	(891.716)
Alte cheltuieli	<u>(360.060)</u>	<u>(106.991)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(118.494.992)</u></b>	<b><u>(14.775.535)</u></b>

# 18. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	<u>Ianuarie-Septembrie 2015</u>	<u>Ianuarie-Septembrie 2014</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	10.474.070	1.003.844
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	30.624.097	23.115.410
Comisioane bancare	56.630.209	58.202.065
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare		
	<b>97.728.376</b>	<b>82.321.319</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(643.044)	(988.311)
Alte venituri financiare	<u>(583.817)</u>	<u>(626.798)</u>
	<b>(1.226.861)</b>	<b>(1.615.109)</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>96.501.515</b>	<b>80.706.210</b>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(97.845.576)	215.649.281
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	356.129.244	45.458.134
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>258.283.668</u>	<u>261.107.415</u>
<b>Total</b>	<b><u>354.785.183</u></b>	<b><u>341.813.625</u></b>

# 19. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2015, cat si in anul 2014.

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

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

# 20. 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 2015</u>	<u>Ianuarie -Septembrie 2014</u>
Romania	3.713.785.376	4.774.805.302
Export	4.627.500.786	5.583.668.190
<b>Total</b>	<b>8.341.286.162</b>	<b>10.358.473.492</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**21. 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:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
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.
Rompetrol Well Services S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Palplast S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Georgia LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dynelf SAS	Societate detinuta 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.
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Ukraine LTD	Societate detinuta de 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 Rompetrol
Global Security System S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dynelf Espagna SLU	Societate detinuta de KMG International N.V.
OPPLN SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
TMP SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dynelf Gas Stations Network SL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol France SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Blonelf SL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Agat Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Distribution Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol 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 Cooperatiava KazMunayGaz U.K.
EPPLN SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading Singapore	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Exploration & Production SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol 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 S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**21. PARTI AFILIATE (continuare)**

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

	<b>Creante</b>	
	<b>30 septembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
KazMunayGas Trading AG	365.759.002	431.760.618
Rompetrol Downstream S.R.L.	428.650.784	179.578.971
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	6.849.091	6.363.185
KMG International N.V.	2.124.468	4.424.160
Rompetrol Gas SRL	2.614.820	4.471.166
Rompetrol Moldova ICS	30.934.277	3.260.183
Rompetrol Bulgaria JSC	6.756.012	5.275.828
Rominserv S.R.L.	32.437.721	9.236.772
Rompetrol Quality Control S.R.L.	362.254	907.662
Rompetrol Logistics S.R.L.	357.366	346.488
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.261.098	919.128
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.228.098	7.906.658
KMG Rompetrol SRL	3.312.563	2.867.175
Global Security Systems S.A.	606.228	607.212
Rominserv Kazakhstan Ltd	661.603	619.998
Palplast S.A.	7.423.036	9.336.820
Byron Shipping Navodari	3.423	4.924
Rompetrol Well Services S.A.	-	809
Rompetrol Ukraina	14.897	13.961
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	2.714.429	433.259
KazMunayGas Engineering	-	13.172
Rompetrol Financial Group SRL	9.913	9.920
<b>Total</b>	<b>898.081.083</b>	<b>668.358.069</b>

**21. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii</b>	
	<b>30 septembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
KazMunayGas Trading AG	2.411.344.508	2.670.327.017
Rompetrol Downstream S.R.L.	41.653.019	36.141.838
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	301.762.766	302.162.658
KMG International N.V.	944.907.936	979.415.598
Rompetrol Gas SRL	1.704.080	19.037.205
Rompetrol Moldova ICS	30.651.766	0
Rominserv S.R.L.	22.911.275	45.878.353
Rompetrol Quality Control S.R.L.	13.412.172	12.023.929
Rompetrol Logistics S.R.L.	550.146	448.266
Midia Marine Terminal S.R.L.	121.626.113	102.891.905
Rompetrol Well Services S.A.	34.414.619	34.424.347
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	12.201.721	12.975.321
KMG Rompetrol SRL	383.022.019	98.498.525
Global Security Systems S.A.	822.564	1.102.787
Byron Shipping Navodari	-	340.400
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL	117.213.370	-
<b>Total</b>	<b>4.438.198.140</b>	<b>4.315.668.215</b>

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 04 august 2016;

- dobanda ROBOR O/N + 2% + dob O/N depo; LIBOR O/N + 2,5% + dob O/N depo – pentru contractul de cash pooling implementat cu Unicredit Tirioc Bank.
- dobanda ROBOR 1M + 2% + dob O/N depo; LIBOR 1M + 2,5% + dob O/N depo – pentru contractul de cash pooling implementat cu Raiffeisen Bank.
- dobanda ROBOR 1M + 2% + dob O/N depo; LIBOR 1M + 2,5% + dob O/N depo – pentru contractul de cash pooling implementat cu ING Bank NV – Suc. Bucuresti
- dobanda ROBOR 1M + 2% + dob O/N depo; LIBOR 1M + 2,5% + dob O/N depo – pentru contractul de cash pooling implementat cu Banca Comerciala Romana.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar încheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

**21. PARTI AFILIATE (continuare)**

Denumirea partii afiliate	Natura tranzacției	Vanzari		Cumpărări	
		2015	2014	2015	2014
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	3.172.790,161	4.166.539,306	6.801.491,516	9.252.982,445
Rompelrol Downstream S.R.L.	Boruri de benzină / Produse petroliere, chirie, utilități și altele	2.833.994,848	3.736.130,436	1.786,177	4.285,523
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Materii prime, energie, analize laborator/ Materii prime, chirie, utilități și altele	11.995	2.742	-	128.164,758
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	20.917,053	24.130,005
Rompelrol Gas SRL	Operare rampă, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	217.170,756	421.228,536	112,468	428,471
Rompelrol Moldova ICS	Produse petroliere	440.684,286	331.478,190	-	-
Rompelrol Bujești JSC	Biociesel/Produse petroliere	135.308,250	52.111,531	-	-
Rominserv S.R.L.	Menținerea, achiziții imobilizări corporale /Chirie, utilități, rețacturan	1.812,066	3.656,412	110.149,551	95.734,234
Ecomaster Service Ecologic S.A.	Servicii ecologice /Chirie, prestații servicii	-	46,172	-	2.809,971
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii	1.628,238	900,801	17.573,592	14.029,372
Rompelrol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilități	8.773	7.568	82,162	82,116
Midea Marine Terminal S.R.L.	Prestații portuare/ Chirie, utilități, bunuri, rețacturan, dobanda, altele	1.060,923	984,299	55.979,435	38.009,373
Rompelrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	1,956	5,868	1.023,809	1.225,290
Uzina Termoelctrica Măia S.A.	Utilități/ Produse petroliere	45.352,116	43.996,927	69.519,435	68.464,390
KMG Rompelrol S.R.L.	Servicii de management, dobanda cash pooling	663,048	402,052	42.252,695	33.531,781
Global Security Systems S.A.	Paza, curățenie, curățenie, PSI	1,077	592	7.122,042	7.104,213
Palplast S.A.	Produse petrochimice	8.479,379	5.981,710	-	-
Chilfield Exploration Business Solutions S.A.	-	-	-	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastanți/Chirie, rețacturan, alte servicii	27,581	22,217	24,143	67,284
RFG	-	-	-	2.314,578	-
Romoli S.A.	-	-	-	585,988	-
		<u>6.858.993,463</u>	<u>8.763.497,359</u>	<u>7.130.934,624</u>	<u>9.672.049,226</u>

Ministerul Finanelor Publice din România ("MFPR") a fost deținătorul a 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare S.A., începând cu septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, deținătorul acțiunilor a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA"). Ca urmare MFPR, MECMA și Alte Autorități sunt considerate a fi parti afiliate Grupului. Din momentul în care MFPR și MECMA au devenit parte afiliate nici o entitate din cadrul Grupului nu a înregistrat tranzacții sau solduri la sfârșitul perioadei cu MFPR, MECMA și alte autorități din România, altele decât cele ce rezultă din cerințele fiscale și legislative românești.

## **22. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	ianuarie -septembrie 2015	ianuarie -septembrie 2014
Profit net(+), pierdere (-)	(23.047.834)	(433.553.348)
Numar mediu de actdecd	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actdece - de baza (bani/act)	-0,05	-0,98

## **23. DATORII CONTINGENTE**

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (14,7 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General .Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stomari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,9 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. Pana la 30 septembrie 2015 nu au avut loc modificari.

## **24. ASPECTE LEGALE**

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

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

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

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

Aceste acuzatii au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

Nu avem cunostinta despre alte evolutii in acest dosar pana la data de 30 septembrie 2015

##### **Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerere de anulare sau ridicare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca si intelegerea partilor au confirmat faptul ca statul este actionar in Rompetrol Rafinare SA si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre societate catre stat, nu exista nici un temei pentru sechestr, iar acesta urmeaza a fi ridicat.

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

### **Litigiu cu privire la importul de Biodiesel**

In data de 20 iunie 2012, Autoritatea Nationala a Vamilor – Directia Supraveghere Accize si Operatiuni Vamale a emis un Proces Verbal de Control potrivit caruia Rompetrol Rafinare trebuie sa plateasca suma de 108 milioane RON cu titlu de taxe anti-dumping si compensatorii, TVA si dobanzi de intarziere plus penalitati aferente importurilor de biodiesel efectuate in decursul anilor 2009 si 2010. In 2009 si 2010, Rompetrol Rafinare a efectuat o serie de operatiuni de import de biodiesel avand ca tara de origine Canada, potrivit Certificatului de Origine emis de autoritatile canadiene competente.

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

Rompetrol Rafinare a considerat ca, in conditiile in care nu a fost emis nici un raport final de catre OLAF, autoritatile vamale romane au emis prematur decizia de impunere. OLAF a emis in cele din urma si un raport final. Potrivit opiniei Rompetrol Rafinare, aceasta a actionat cu buna credinta, iar documentele oficiale pe care le-a primit in acest sens indica faptul ca biodieselul este de provenienta canadiana.

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

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

La data de 20 iulie 2012, Rompetrol Rafinare a depus contestatie impotriva procesului verbal de control in ceea ce priveste intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 32 milioane USD). La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit raspunsul de la ANAF in care aceasta precizeaza ca va efectua un nou control in raport doar cu o suma de aproximativ 13,4 milioane RON (4,3 milioane USD) prevazuta in decizia de impunere emisa anterior, fiind mentinuta impunerea in privinta intregii sume impuse initial.

La data de 18 iulie 2013, cererea de fond a Rompetrol Rafinare de anulare de catre instanta a deciziei de impunere a fost respinsa de catre prima instanta. Recursul impotriva acestei decizii a fost examinat initial de Curtea Suprema de Justitie in februarie si noiembrie 2014. Curtea Suprema de Justitie a respins si recursul Rompetrol Rafinare la data de 4.12.2014.

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

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

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

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

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

KazMunayGas Trading AG a inceput executarea hotararii CIAL in Canada impotriva Bioversel.

La data de 3 iunie 2015, a fost comunicata catre Rompetrol Rafinare SA Decizia pentru regularizarea situatiei privind obligatiile suplimentare stabilite de controlul vamal nr. 14553/1/28.05.2015, prin care organul fiscal a reanalizat cauza expusa in capitolul de fata, sub aspectul sumei de 13,410 milioane RON, reprezentand taxa pe valoare adaugata aferenta taxelor anti-dumping si compensatorii. Controlul a avut loc in temeiul Deciziei 64/07.03.2013 emisa de Directia generala de Solutionare a Contestatiilor, care a dispus, printre altele, desfiintarea actului de control din 2012 (Decizia pentru regularizarea situatiei nr. 26702/20.06.2012) pentru suma respectiva (13,4 milioane Ron) si reanalizarea cauzei pentru aceleasi obligatii si aceeasi perioada avuta in vedere prin actul administrativ partial desfiintat.

Cu ocazia reverificarii, echipa de control a stabilit in sarcina Rompetrol Rafinare SA aceleasi obligatii, de aceeasi valoare (13,4 milioane Ron) ca cele stabilite in controlul initial (26702/1/20.06.2012). In termenul legal, Rompetrol Rafinare SA a contestat in procedura administrativa Decizia pentru regularizarea situatiei 14553/1/28.05.2015, aducand argumente ce tin de aplicarea dispozitiilor prevazute in Codul Fiscal, prin care se acorda contribuabililor ce delin certificate de amanare de la plata (cazul Rompetrol Rafinare SA) beneficiul exceptarii de la plata efectiva a taxei pe valoare adaugata.

De asemenea, intrucat Rompetrol Rafinare are interesul mentinerii efectelor juridice a actualelor certificate de amanare de la plata a TVA in vama, a inteles sa achite in mod efectiv aceste sume, la inceputul lunii iulie 2015, motiv pentru care au fost introduse la instantele competente contestatie la executare silita impotriva platilor efectuate si cerere de suspendare a efectelor executarii ale Deciziei pentru regularizarea situatiei nr 14553/1/28.05.2015.

#### **Litigiu cu privire la deciziile de impunere comunicate Rompetrol Rafinare SA in anul 2012**

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

Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative, iar societatea a depus si o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar. Instanta a respins insa aceasta cerere in septembrie 2012.

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

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

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

La 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a admis in parte actiunea Rompetrol Rafinare SA si a dispus anularea partiala a Deciziei nr. 33 si a Deciziei de impunere la plata suplimentara a sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD). Curtea de Apel Constanta a dispus restituirea catre Rompetrol Rafinare, din sumele impuse suplimentar si deja achitate, a sumei de aproximativ 21.131.343 RON (echivalentul a 6.215.200 USD), mentinand solutia de desfiintare cu reverificare pentru suma de aproximativ 9.760.896 RON (echivalentul a 2.870.851 USD).

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

#### **Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2**

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

Urmare demersurilor societatii, la data de 28.07.2015 a fost emisa Hotararea Guvernului nr. 611/2015 prin care a fost modificata Hotararea initiala nr. 60/2008 in sensul ca au fost alocate in Planul National de Alocare al perioadei respective un numar total de 5.956.405 certificate.

In conformitate cu art. II al Hotararii nr. 611/2015, implementarea efectiva a acestora se va realiza intr-un termen de 120 de zile de la obtinerea unor avize din partea Comisiei Europene.

Conform legislatiei romane si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008-2012 pot fi detinute si folosite pentru perioada urmatoare 2013-2020. Valoarea de piata curenta pentru un certificat de emisie de CO2 este de 4,5 EUR.

Avand in vedere refuzul initial al Ministerului Mediului si Guvernului de a fi emis certificatele in conformitate cu deciziile judecatoresti, Rompetrol Rafinare SA a formulat si o cerere in instanta avand ca obiect despagubiri totale in valoare de 36 milioane EUR, cerere respinsa initial si aflata in prezent in faza de recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie, recurs ce urmeaza a fi solutionat in perioada urmatoare.

## **25. 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 Grupului sunt monitorizate de autoritatile locale si de managementul Grupului.

## **26. 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".



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

### **B) Instrumente financiare**

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

	<u><b>30 septembrie 2015</b></u>	<u><b>31 decembrie 2014</b></u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	1.268.230.158	1.018.681.588
Instrumente financiare derivate	2.790.594	197.164
Casa si conturi la banci	14.741.689	13.902.875
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.285.762.441</b>	<b>1.032.781.627</b>
<b>Datorii financiare</b>	<u><b>30 septembrie 2015</b></u>	<u><b>31 decembrie 2014</b></u>
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.120.526.360	1.032.295.855
Instrumente financiare derivate	859.429	914.252
Datorii comerciale si alte datorii	3.346.710.575	3.372.442.592
Imprumuturi pe termen scurt	24.905.270	211.510.112
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.493.001.634</b>	<b>4.617.162.811</b>

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.

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. La 30 septembrie 2015 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

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

### 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 2015</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.268.230.158	-	-	1.268.230.158
Instrumente financiare derivate	2.790.594		2.790.594	
Casa si conturi la banci	14.741.689	14.741.689	-	
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.285.762.441</b>	<b>14.741.689</b>	<b>2.790.594</b>	<b>1.268.230.158</b>

<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.120.526.360		-	1.120.526.360
Instrumente financiare derivate	859.429		859.429	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.346.710.575	-	-	3.346.710.575
Imprumuturi pe termen scurt	24.905.270	-	-	24.905.270
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.493.001.634</b>	<b>-</b>	<b>859.429</b>	<b>4.492.142.205</b>

	<u>30 decembrie 2014</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	1.018.681.588	-	-	1.018.681.588
Instrumente financiare derivate	197.164	-	197.164	-
Casa si conturi la banci	13.902.875	13.902.875	-	
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>1.032.781.627</b>	<b>13.902.875</b>	<b>197.164</b>	<b>1.018.681.588</b>

<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.032.295.855	-	-	1.032.295.855
Instrumente financiare derivate	914.252	-	914.252	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.372.442.592	-	-	3.372.442.592
Imprumuturi pe termen scurt	211.510.112	-	-	211.510.112
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.617.162.811</b>	<b>-</b>	<b>914.252</b>	<b>4.616.248.559</b>

La data de 30 septembrie 2015 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.

### 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.

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

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

### **Bilant**

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active financiare derivate	2.790.594	197.164
Datorii financiare derivate	(859.429)	(914.252)
<b>Pozitia neta - activ/(datorii)</b>	<b>1.931.165</b>	<b>(717.088)</b>

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

### **E) Riscul de piata**

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotatiilor 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 denominate 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 denominate in valuta la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	<b>Datorii</b>		<b>Active</b>	
	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Valuta USD	3.770.976.951	3.854.407.305	414.766.176	457.248.151
Valuta EUR	58.134.485	15.012.861	67.285.391	64.150.110

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

### **G) Analiza de senzitivitate la riscul valutar**

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

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare 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.

		USD		EUR	
		<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
RON	5%	(167.810.539)	(169.857.958)	457.545	2.456.862
	-5%	167.810.539	169.857.958	(457.545)	(2.456.862)

### **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. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Nota 12.

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2015 ar creste / descreste cu 192 milioane RON (2014: crestere/ descrestere cu 195,8 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar încheiat la 30 septembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

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

**1) Riscul de lichiditate**

Tabelele de mai jos prezintă scadențele datorilor financiare la data 30 septembrie 2015 și 31 decembrie 2014 în baza plăților contractuale nediscontate, incluzând dobanzii de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

<b>Sold la 30 septembrie 2015</b>	<b>Mal puțin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale și alte datorii	3.022.414.551	224.452.689	373.671.678	-	-	3.620.538.918
Instrumente financiare derivate	56.792	802.637	-	-	-	859.429
Împrumuturi de la acționari pe termen scurt	781.339.307	-	339.187.053	-	-	1.120.526.360
Împrumuturi de la banci pe termen scurt	24.905.270	-	-	-	-	24.905.270
Împrumuturi de la banci pe termen lung	-	-	-	242.476.581	-	242.476.581
	3.828.715.919	225.255.326	712.858.731	242.476.581	-	5.009.306.558
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Mal puțin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale și alte datorii	3.566.114.703	19.926.804	270.171	-	-	3.586.311.678
Instrumente financiare derivate	21.240	-	893.012	-	-	914.252
Împrumuturi de la acționari pe termen scurt	822.148.255	-	210.147.600	-	-	1.032.295.855
Împrumuturi de la banci pe termen scurt	-	80.547.067	130.963.045	-	-	211.510.112
	4.388.284.198	100.473.871	342.273.829	-	-	4.831.031.898

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

### **J) Riscul de pret al materiilor 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 în 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 în aspectele sale esentiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

În 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 în orice moment în cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor. În anul 2012 Societatea a început derularea catorva tranzactii de acoperire împotriva riscului pentru marja de rafinare.

Activitatile comerciale sunt separate în tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decât Societatea KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reala” este acoperita printr-o pozitie futures în 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. Acesta 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 îndeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzând depozite bancare, tranzactii de schimb în valuta straina si alte instrumente financiare.

#### **Creante comerciale**

Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienti este analizata în mod obisnuit atât individual cât si colectiv în baza scadentei.

#### **Instrumente financiare si depozite la banci**

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

## **27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 noiembrie 2015.

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