

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)

31 DECEMBRIE 2017

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
Intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara
asa cum au fost adoptate de uniunea europeana (ue)
la 31 decembrie 2017

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 80



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare S.A. cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 - Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, si ale filialelor sale (impreduna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative (impreduna „situatiile financiare”), toate sumele fiind exprimate in dolari americani („USD”). De asemenea, am verificat conversia in RON a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in nota 2e.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2017, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru.

Suntem independenti fata de Grup conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul în care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial și a imobilizărilor corporale</p> <p>Informațiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la fondul comercial și imobilizările corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferentă, sunt incluse în nota 4, nota 5 și respectiv nota 6.</p> <p>Grupul Rompetrol Rafinare trebuie să testeze anual pentru depreciere valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2017, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD și este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuată la nivelul unei singure unități generatoare de numerar - Downstream, careia i-a fost alocat acest fond comercial.</p> <p>Imobilizările corporale sunt de asemenea semnificative pentru auditul nostru, având în vedere importanța poziției bilanțiere de 1.255 milioane USD la 31 decembrie 2017. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unităților generatoare de numerar și respectiv a activelor individuale implică analiza unor surse</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am analizat și evaluat judecata conducerii cu privire la existența indicatorilor de depreciere pentru imobilizări corporale și respectiv fond comercial, luând în considerare de asemenea, dacă testul de depreciere a acoperit toate unitățile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfârșitul perioadei de raportare; • am comparat volumele de producție/vânzări și costurile actuale în 2017 ale fiecărei unități generatoare de numerar cu volumele de producție/vânzări și costuri estimate în bugetul pregătit pentru 2017; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt și lung pentru titei și gaze și marjele



Building a better
working world

de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.

In plus, in 2017 Grupul si-a schimbat politica contabila pentru evaluarea cladirilor, de la modelul pe baza de cost la modelul bazat pe reevaluare, care a condus la o crestere neta in valoarea contabila a cladirilor de 129 milioane USD.

Industria de petrol si gaze a trecut prin schimbari semnificative ca urmare a declinului preturilor petrolului si gazelor incepand cu ultima parte a anului 2014, ceea ce a condus la inchiderea unor centre de productie si amanarea investitiilor de catre unii jucatori din industrie. La 31 decembrie 2017 conducerea a identificat indicatori de depreciere si a efectuat testari pentru depreciere separate cu privire la imobilizarile corporale ale celor trei unitati generatoare de numerar identificate: Downstream, cu o valoare neta contabila a imobilizarilor corporale de 207 milioane USD, Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 919 milioane USD si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 55 milioane USD.

Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale este importanta pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din sud-estul Europei.

produselor folosite in bugetele Grupului si previziunile analistilor si cele adoptate de alte societati internationale din domeniul petrolier;

- am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anului anterior;
- am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grupul Rompetrol Rafinare pentru testarea de depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Grupului;
- am testat acuratetea matematica a modelului;

Ca parte a procedurilor noastre de audit specifice cu privire la reevaluarea cladirilor, am obtinut rapoartele de reevaluare emise de expertii evaluatori externi angajati de Grup si am efectuat urmatoarele proceduri:

- am evaluat independenta si competenta expertilor evaluatori externi;
- am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista in aprecierea metodologiilor de evaluare folosite si in testarea principalelor ipoteze (incluzand factorii de indexare folositi in determinarea

costului de inlocuire folosind metoda indirecta/de indexare, testand durata de viata ramasa si cea totala pentru activele evaluate pe clase, estimarea factorilor de depreciere specifici pentru activele nefolosite sau uzate, testand informatia de piata acolo unde este relevant) prin comparatie cu trendurile istorice si informatii externe;

- am testat, pe baza unui esantion, acuratetea matematica a calculelor cheie observate in cadrul raportului de evaluare pregatit de evaluatorul independent.

Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la fondul comercial si imobiliarile corporale, incluzand deprecierea aferenta.

Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat

Informatiile prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 13.

Dupa cum este prezentat in nota 13 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2017, Societatea a recunoscut o creanta din impozit pe profit amanat de 36 milioane USD, rezultand din pierderi fiscale reportate.

Creanta privind impozitul pe profit amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2017 si faptul ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, procesul de estimare necesita rationamente ale conducerii, in special raportat la informatiile privind suficienta veniturilor impozabile previzionate pe baza carora pierderile fiscale pot fi folosite, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani in viitor.

Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.

Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii curente si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.

De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.



Building a better
working world

Completitudinea si caracterul adecvat al provizioanelor pentru litigii

Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in Nota 27.

Grupul este implicat in diferite litigii semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 27 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil).

Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact asupra performantei financiare si pozitiei financiare a Grupului.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie ale societatilor din grup si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.

Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile aplicate de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional și ne mentinem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuam proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstantele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativa, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsurăm în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- ▶ Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2017, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19, 26-28
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 13 aprilie 2017 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 10 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2017.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

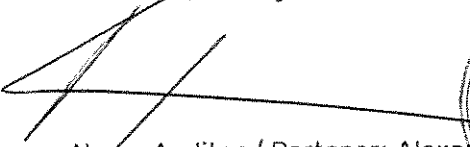
Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup pe durata auditului.

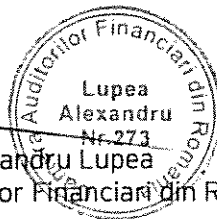
Nu am furnizat Grupului si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare consolidate.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001


Nume Auditor / Partener: **Alexandru Lupea**
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 273 /5 ianuarie 2001



Bucuresti, Romania
27 martie 2018

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2017 USD	31 decembrie 2016 USD	31 decembrie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Imobilizari necorporale	3	8.252.455	7.265.762	32.114.429	28.274.713
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	322.495.245	322.495.245
Imobilizari corporale	5	1.254.559.178	1.138.146.913	4.882.117.042	4.429.098.714
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	72.316	72.316
Creante imobilizate		1.599.013	1.480.888	6.222.559	5.762.876
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	36.221.657	63.468.579	140.956.577	246.987.975
Total active imobilizate		1.383.522.592	1.293.252.431	5.383.978.168	5.032.691.839
Stocuri, net	8	342.623.825	230.091.565	1.333.320.615	895.401.325
Creante comerciale si alte creante	9	436.209.507	287.577.488	1.697.509.296	1.119.107.795
Instrumente financiare derivate	29.5	-	5.340	-	20.781
Casa si conturi la banci	10	12.592.193	15.810.298	49.002.519	61.525.775
Total active circulante		791.425.525	533.484.691	3.079.832.430	2.076.055.676
TOTAL ACTIVE		2.174.948.117	1.826.737.122	8.463.810.598	7.108.747.515
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	5.694.524.945	5.694.524.945
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	288.167.591	288.167.591
Rezerve din reevaluare, net	11	146.431.777	-	569.839.260	-
Alte rezerve	11	(4.153.668)	(3.452.149)	(16.163.999)	(13.434.038)
Alte rezerve -imprumut hibrid	11	1.059.285.995	1.000.000.000	4.122.211.450	3.891.499.999
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.322.574.292)	(2.322.574.292)
Rezultatul reportat		(1.473.246.436)	(1.529.316.646)	(5.733.138.502)	(5.951.335.725)
Rezultatul exercitiului curent		19.552.126	56.070.210	76.087.098	218.197.223
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		688.411.550	463.843.171	2.678.953.551	1.805.045.703
Interese care nu controleaza		15.934.422	14.781.091	62.008.803	57.520.614
Total capitaluri proprii		704.345.972	478.624.262	2.740.962.354	1.862.566.317
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	-	193.162.805	-	751.693.056
Imprumuturi Hibrid - partea de dobanzi	11	14.687.203	-	57.155.250	-
Impozit pe profit amanat	13	3.715.861	306.570	14.460.273	1.193.017
Provizioane	16	85.001.042	76.429.343	330.781.551	297.424.788
Alte datorii pe termen lung		207.676	177.110	808.171	689.224
Total datorii pe termen lung		103.611.782	270.075.828	403.205.245	1.051.000.085
Datorii comerciale si alte datorii	14	966.666.960	788.571.675	3.761.784.480	3.068.726.677
Instrumente financiare derivate	29.5	48.387	323.130	188.298	1.257.460
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	15	176.211.784	268.253.969	685.728.155	1.043.910.320
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	15	224.063.232	20.888.258	871.942.066	81.286.656
Total datorii curente		1.366.990.363	1.078.037.032	5.319.642.999	4.195.181.113
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.174.948.117	1.826.737.122	8.463.810.598	7.108.747.515

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2018 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare

Notele explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
 Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

la 31 decembrie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	Note	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Cifra de afaceri	17	3.093.007.328	2.440.510.028	12.036.438.017	9.497.244.775
Costul vanzarii	18	(2.786.630.756)	(2.191.393.341)	(10.844.173.588)	(8.527.807.188)
Profit brut		306.376.572	249.116.687	1.192.264.429	969.437.587
Cheltuieli de desfacere si general- administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	19	(190.883.469)	(163.675.757)	(742.823.021)	(636.944.209)
Alte venituri operationale	20	801.814	9.193.599	3.120.259	35.776.891
Alte cheltuieli operationale	20	(58.754.223)	(2.176.631)	(228.642.059)	(8.470.360)
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		57.540.694	92.457.898	223.919.608	359.799.909
Cheltuieli financiare	21	(53.227.537)	(44.595.927)	(207.134.958)	(173.545.050)
Venituri financiare	21	20.527.605	11.867.659	79.883.175	46.182.995
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	21	(584.549)	(5.146.019)	(2.274.771)	(20.025.733)
Profitul brut		24.256.213	54.583.611	94.393.054	212.412.121
Impozitul pe profit	23	(3.550.756)	2.561.756	(13.817.767)	9.969.074
Profitul net		20.705.457	57.145.367	80.575.287	222.381.195
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		19.552.126	56.070.210	76.087.098	218.197.223
Interese care nu controleaza		1.153.331	1.075.157	4.488.189	4.183.972
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	25	0,044	0,127	0,171	0,494

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2018 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare

Notele explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
 Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Profit net	20.705.457	57.145.367	80.575.287	222.381.195
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	312.211	(1.117.247)	1.214.969	(4.347.767)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	312.211	(1.117.247)	1.214.969	(4.347.767)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(1.013.730)	(1.029.432)	(3.944.930)	(4.006.035)
Reevaluarea constructiilor din imobilizari corporale	174.323.544	-	678.380.071	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii	(27.891.767)	-	(108.540.811)	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	145.418.047	(1.029.432)	565.894.330	(4.006.035)
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite	145.730.258	(2.146.679)	567.109.299	(8.353.802)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	166.435.715	54.998.688	647.684.586	214.027.393
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	165.282.384	53.923.531	643.196.397	209.843.421
Interese care nu controleaza	1.153.331	1.075.157	4.488.189	4.183.972
Total rezultat global pe an	166.435.715	54.998.688	647.684.586	214.027.393

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2018 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA

la 31 decembrie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Rezultatul net inaintea impozitului pe profit	24.256.213	54.583.611	94.393.054	212.412.121
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	96.061.994	95.778.024	373.825.250	372.720.181
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	2.268.436	(3.379.483)	8.827.618	(13.151.258)
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	1.037.558	1.999.849	4.037.656	7.782.412
Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	44.981.492	-	175.045.476	-
Provizion pentru mediu si alte obligatii	10.297.478	-	40.072.636	-
Provizion pentru restructurare si beneficiu la pensionare	264.965	(621.564)	1.031.111	(2.418.816)
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	99.212	6.753	386.083	26.279
Alte venituri financiare	(486.529)	(386.785)	(1.893.328)	(1.505.174)
Venituri din dobanzi	(20.041.076)	(11.480.874)	(77.989.847)	(44.677.821)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	51.177.832	42.936.374	199.158.533	167.086.899
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(376.590)	(196.801)	(1.465.500)	(765.851)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	12.605.676	(488.670)	49.054.988	(1.901.659)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	222.146.661	178.750.434	864.483.730	695.607.313
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(244.498.806)	(153.208.372)	(951.467.103)	(596.210.379)
Stocuri	(113.776.397)	(51.535.765)	(442.760.849)	(200.551.429)
Datorii comerciale si alte datorii	276.373.352	199.928.165	1.075.506.902	778.020.457
Modificari nete in capitalul circulant	(81.901.851)	(4.815.972)	(318.721.050)	(18.741.351)
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	42.808	(1.426.383)	166.587	(5.550.769)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	140.287.618	172.508.079	545.929.267	671.315.193
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(84.027.084)	(59.586.224)	(326.991.399)	(231.879.793)
Achizitii de imobilizari necorporale	(1.333.129)	(1.856.450)	(5.187.872)	(7.224.375)
Incassari din vanzarea de imobilizari corporale	451.011	262.411	1.755.109	1.021.172
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(84.909.202)	(61.180.263)	(330.424.162)	(238.082.996)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	52.782.953	6.916.381	205.404.862	26.915.097
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	-	44.126.912	-	171.719.878
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	-	(66.276.609)	-	(257.915.424)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	(82.004.189)	(2.790.339)	(319.119.301)	(10.858.604)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	9.880.159	(17.127.684)	38.448.639	(66.652.382)
Dobanzi si comisioane bancare plătite, net	(39.255.444)	(67.093.258)	(152.762.560)	(261.093.414)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(58.596.521)	(102.244.597)	(228.028.360)	(397.884.849)
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	(3.218.105)	9.083.219	(12.523.255)	35.347.348
Numerar la inceputul perioadei	15.810.298	6.727.079	61.525.775	26.178.427
Numerar la sfarsitul perioadei	12.592.193	15.810.298	49.002.519	61.525.775

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2018 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic

Intocmit de,
Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare

Notele explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
 Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

la 31 decembrie 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

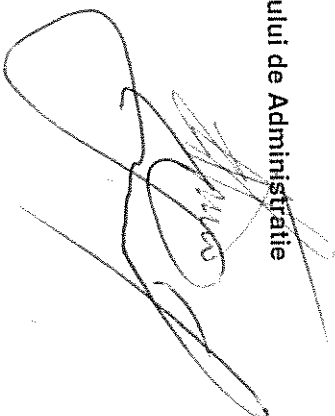
Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2015	1.463.323.897	74.050.518	(1.529.316.646)	-	-	(596.832.659)	998.694.530	409.919.640	13.705.934	423.625.574
Profitul net pe 2016	-	-	56.070.210	-	-	-	-	56.070.210	1.075.157	57.145.367
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(2.146.679)	(2.146.679)	-	(2.146.679)
Total rezultat global	-	-	56.070.210	-	-	-	(2.146.679)	53.923.531	1.075.157	54.998.688
31 decembrie 2016	1.463.323.897	74.050.518	(1.473.246.436)	-	-	(596.832.659)	996.547.851	463.843.171	14.781.091	478.624.262
Profitul net pe 2017	-	-	19.552.126	-	-	-	-	19.552.126	1.153.331	20.705.457
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	174.323.544	(27.891.767)	-	(701.519)	145.730.258	-	145.730.258
Total rezultat global	-	-	19.552.126	174.323.544	(27.891.767)	-	(701.519)	165.282.384	1.153.331	166.435.715
Rezerve - Imprumut hibrid	-	-	-	-	-	-	59.285.995	59.285.995	-	59.285.995
31 decembrie 2017	1.463.323.897	74.050.518	(1.453.694.310)	174.323.544	(27.891.767)	(596.832.659)	1.055.132.327	688.411.550	15.934.422	704.345.972

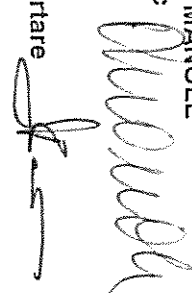
Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2018 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:

CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General



VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic
 Intocmit de,
 Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare



Notiile explicative de la de la 1 la 30 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.
 Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.


ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2017


(Suma exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))


Suma exprimate in RON

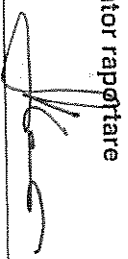
	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat atent rezervat din reevaluare	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	Interese care nu controla	Total capitaluri
31 decembrie 2015	5.694.524.945	288.167.591	(5.951.335.728)	-	-	(2.322.574.292)	3.886.419.763	1.595.202.279	53.336.642	1.648.538.924
Profitul net pe 2016	-	-	218.197.226	-	-	-	-	218.197.226	4.183.972	222.381.198
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(8.353.802)	(8.353.802)	-	(8.353.802)
Total rezultat global	-	-	218.197.226	-	-	-	(8.353.802)	209.843.424	4.183.972	214.027.393
31 decembrie 2016	5.694.524.945	288.167.591	(5.733.138.502)	-	-	(2.322.574.292)	3.878.055.961	1.805.045.703	57.520.614	1.862.566.317
Profitul net pe 2017	-	-	76.087.098	-	-	-	-	76.087.098	4.488.189	80.575.287
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	678.380.071	(108.540.811)	-	(2.729.961)	567.109.299	-	567.109.299
Total rezultat global	-	-	76.087.098	678.380.071	(108.540.811)	-	(2.729.961)	643.196.397	4.488.189	647.684.586
Rezerve - imprumut hibrid	-	-	-	-	-	-	230.711.451	230.711.451	-	230.711.451
31 decembrie 2017	5.694.524.945	288.167.591	(5.657.051.404)	678.390.071	(108.540.811)	(2.322.574.292)	4.106.047.451	2.678.953.551	62.008.803	2.740.962.354

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 22 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2018 de catre:


CATALIN DUMITRU
 Presedintele Consiliului de Administratie


YEDIL UTEKOV
 Director General


VASILE-GABRIEL MANOLE
 Director economic
 Intocmit de,
 Cristina Ana Dica
 Coordonator raportare



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

1. GENERAL

Romp petrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau "RRC") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza rafinariile Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia, situate pe coasta Marii Negre, prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 7.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2017 si 2016 era de 1.887 si respectiv 2.114.

Sediul societatii Rompetrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompetrol Rafinare S.A. si filialele sale sunt parte a KMG International N.V. adresa societatii fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Parintele ultim al Grupului este compania "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

Romp petrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2017, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate, investitiile disponibile in vederea vanzarii si constructiile, care sunt evaluate la valoarea lor justa.

Situatiile financiare consolidate furnizeaza informatii comparative in ceea ce priveste perioada anterioara.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2017 si 2016, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 704,3 milioane USD si respectiv 478,6 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, Grupul a raportat un profit de 19,5 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016, Grupul a raportat un profit de 56 milioane USD.

Grupul a elaborat o strategie de dezvoltare pe termen lung pentru fiecare domeniu al activitatii pana in anul 2022. Aceasta strategie confirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2018, strategia de dezvoltare pe termen lung, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

STRATEGIE

Grupul a dezvoltat o strategie de dezvoltare pe termen lung pentru fiecare segment de activitate pana in anul 2022. Aceasta strategie reafirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produsele fabricate de grup. Grupul se bazeaza pe patru piloni sinergici:

- Baza de active moderne, fiabile si performante
- Management capabil pentru a conduce la performante imbunatatite
- Strategie pe termen lung care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata
- Accesul adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei

Strategia solida a permis grupului sa imbunatateasca semnificativ rezultatele financiare si operationale in perioada 2012-2016:

- Rafinaria Petromidia a atins un volum de productie record, cu mult peste capacitatea proiectata si o performanta tehnica imbunatatita;
- Volumul de vanzari al entitatilor din aria de retail a crescut;
- Rezultatul net consolidat a atins un nivel pozitiv in ultimii trei ani.

PERSPECTIVE PENTRU 2018

Mediul de piata: Pentru anul 2018 Grupul a bugetat un pret mediu la titei de 55 \$/bbl. Din calculul diferentei dintre cotatiile principalelor produse petroliere si cotatiile pentru Urals, ponderate la structura randamentelor de productie aferente bugetului aprobat pentru anul 2018 (principalele produse sunt reprezentate de: benzina, motorina, nafta, GPL, jet, pacura, propilena, cocs, sulf) rezulta o marja de rafinare in valoare de 48,4 \$/t.

Pentru anul 2018 este asteptata o tendinta de crestere pozitiva de 0,53% in ceea ce priveste cererea pentru benzina si motorina pentru pietele cheie ale Grupului (media anuala pentru Romania si Near Abroad).

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa desfasoare initiativele operationale identificate si puse in miscare in 2016, cum ar fi planificarea si optimizarea productiei in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili, cresterea profitabilitatii pentru piata asiatica.

Aceste initiative operationale au ca scop principal imbunatatirea rezultatelor operationale cu costuri minime de investitii.

Din perspectiva productiei, in anul 2018, Grupul are urmatoarele asumari bugetate:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2018 estimata la 5,45 milioane tone sau 16,4 mii t/zi;
- ✓ Randamentul produselor albe de 85,6%, -1% mai mic decat realizatul anului 2017, in principal din diferite structuri de materii prime (titei si SRGO);
- ✓ Cresterea costului de procesare cu 1,7 \$/t comparativ cu 2017, in principal de la cheltuieli mai mari cu utilitatile si a impactului negativ generat de cursul de schimb valutar.

Avand in vedere mediul de piata previzionat cat si initiativele operationale interne, se asteapta ca rezultatele operationale ale Grupului sa atinga niveluri mai ridicate decat in 2017.

La 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA si-a remediat problema activului net al societatii, sub incidenta careia intrase in anul 2015 cand activul net al societatii se diminuase la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In cursul anului 2017, au fost elaborate diverse analize pentru identificarea celei mai bune metode de remediere a activului net.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Urmatoarele operatiuni au contribuit la remedierea activului net al Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2017:

1. In luna noiembrie 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut hibrid cu KMG International NV in valoare de 72,2 milioane USD ca urmare a conversiei unei datorii comerciale a societatii fata de KMG International NV (aproximativ 285,5 milioane RON rezultata din cesiunea de catre Rompetrol Petrochemicals SRL in favoarea KMG International NV a unei creante comerciale detinuta fata de Societate) (a se vedea si nota 11).

2. Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. (a se vedea notele 2 si 5).

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2017:

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata. Grupul nu are niciun impact din aplicarea acestui amendament.

- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Grupul nu are niciun impact din aplicarea acestui amendament.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Imbunatatirea anuala descrisa mai jos nu a fost inca adoptata de UE. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului:

- **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

Reevaluarea categoriei cladiri din imobilizarile corporale

Grupul si-a revizuit metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale cu privire la masurarea cladirilor si constructiilor dupa recunoasterea initiala. Grupul a evaluat anterior toate imobilizarile corporale folosind modelul de cost prin care, dupa recunoasterea initiala a activului clasificat ca imobilizare corporala, activul a fost inregistrat la cost minus amortizarea cumulata si pierderile acumulate din depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul a ales sa schimbe modalitatea de contabilizare a categoriei cladiri din imobilizari corporale, deoarece Grupul considera ca modelul de reevaluare ofera utilizatorilor mai multe informatii relevante in situatiile sale financiare. Informatii suplimentare se regasesc in nota 2b.

Grupul a aplicat modelul de reevaluare prospectiv.

Dupa recunoasterea initiala, cladirile sunt evaluate la valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si pierderile cumulate ulterior din depreciere. A se vedea nota 5 pentru detalii.

d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare

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

• **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Grupul adopta noul standard IFRS 9 la data de intrare in vigoare si nu va retrata informatii comparative. In cursul anului 2017, Grupul a efectuat o evaluare detaliata a impactului tuturor celor trei aspecte ale IFRS 9.

Aceasta evaluare se bazeaza pe informatiile disponibile in prezent si poate fi supusa unor modificari care rezulta din alte informatii rezonabile si suportabile care vor fi puse la dispozitia Grupului in 2018, precum si din subtilitatile ulterioare ale modelului de depreciere care este in prezent testat la data acestor situatii financiare. In general, Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ asupra situatiei financiare si a capitalurilor proprii, cu exceptia efectului aplicarii cerintelor privind deprecierea din IFRS 9. Grupul se asteapta la o majorare a provizionanelor pentru creante, ceea ce are ca efect un impact negativ asupra capitalului propriu, conform cu cele mentionate mai jos. In plus, Grupul va implementa modificari in clasificarea anumitor instrumente financiare.

a) Clasificarea si masurarea

Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ asupra bilantului sau capitalului propriu conform aplicarii cerintelor de clasificare si evaluare din IFRS 9. Se asteapta sa continue masurarea la valoarea justa a tuturor activelor financiare detinute in prezent la valoarea justa.

b) Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Grupul a stabilit ca toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente care sunt desemnate in prezent in relatii de acoperire efectiva vor continua sa se califice pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IFRS 9. Grupul a decis sa nu aplice retroactiv IFRS 9 privind tranzitia la acoperirea riscurilor, prin care Grupul a exclus punctele forward din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor in conformitate cu IAS 39. Intrucat IFRS 9 nu modifica principiile generale ale modului in care entitatea contabilizeaza acoperirea eficienta a riscurilor, aplicarea cerintelor de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

c) Deprecierea

IFRS 9 impune Grupului sa inregistreze pierderile de credit anticipate pentru toate titlurile sale de imprumut, imprumuturi si creante comerciale, fie pe o perioada de 12 luni, fie pe intreaga durata de viata. Grupul va aplica abordarea simplificata si va inregistra pierderile asteptate pe toata durata de viata pentru toate creantele comerciale. Dupa evaluarea categoriilor majore de creante comerciale, Grupul a estimat ca provizionul pentru creante va creste cu 1 milion USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata.

IFRS 15 a fost emis in mai 2014 si a fost modificat in aprilie 2016 si stabileste un model in cinci pasi pentru a tine cont de veniturile rezultate din contractele incheiate cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute intr-o suma care reflecta consideratia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client.

Noul standard de venituri va inlocui toate cerintele curente de recunoastere a veniturilor conform IFRS. Este necesara fie o aplicare retrospectiva completa, fie o aplicare retrospectiva modificata pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. Este permisa adoptarea anticipata. Grupul intentioneaza sa adopte noul standard la data efectiva necesara folosind metoda retrospectiva modificata. In cursul anului 2017, Grupul a efectuat o evaluare preliminara a IFRS 15 si nu a identificat un impact semnificativ care va afecta situatiile financiare.

Grupul este implicat in industria de rafinare si petrochimie, comertul cu ridicata si cu amanuntul al produselor petroliere si servicii conexe (camp petrolier, logistica, intretinere, controlul calitatii).

Grupul a analizat principalele fluxuri de venituri care sunt reprezentate de vanzarile de titei, produse petroliere si produse petrochimice, in cadrul principalelor segmente de activitate: Downstream (cu amanuntul si cu ridicata) si rafinarie, prin aplicarea modelului "cinci pasi" prevazut de IFRS 15:

1. Identificarea contractului (contractelor) cu un client
2. Identificarea obligatiilor de performanta din contract
3. Determinarea pretului tranzactiei
4. Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta din contract
5. Recunoasterea veniturilor atunci cand entitatea indeplineste o obligatie de performanta

Pe baza rezultatelor analizei termenilor contractuali pentru principalele tipuri de contracte aferente fiecarui flux semnificativ de venituri, Grupul a concluzionat ca IFRS 15 nu va avea un impact semnificativ in comparatie cu recunoasterea veniturilor curente.

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**
Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului:
 - **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
 - **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.
- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Niciunul dintre acestea nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului:
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o oportune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile duse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
 - **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.
- **IAS 19: Plan de modificare, redirectionare sau decontore (Modificari)**
Modificarile sunt valabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare timpurie permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale auditate pentru a determina costul serviciilor curente si dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat faptul ca nu exista un impact material la nivelul Grupului in urma aplicarii acestui standard.

e) Transformari in moneda straina

Moneda de prezentare a Grupului este „dolarul american” (sau „USD”), care este moneda functionala a Societatii-Mama. USD reprezinta moneda mediului economic primar si al industriei in care Grupul opereaza.

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

Activele si datoriile nemonetare sunt transformate, plecand de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluată, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluării sau aportului lor in situatia pozitiei financiare.

Contul de profit si pierdere consolidat

Elementele contului de profit si pierdere consolidat au fost transformate folosind cursul de schimb USD/RON din luna in care elementele au fost inregistrate initial in contul de profit si pierdere consolidat.

Castigul sau pierderea din diferente de schimb valutar aferente reevaluării elementelor care nu sunt denominate in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

Alte aspecte

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 3,8915 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2017, pentru 2017 si 2016.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele si estimările facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare consolidate. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt testate pentru depreciere. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 4 si Nota 5.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate (logistica). Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile relevante in vigoare si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 16.

- Provizion pentru decontaminare

La achizitia de mijloace fixe, Grupul ia in considerare provizioane pentru decontaminare. In determinarea valorii provizionului sunt facute asumari si estimari in relatie cu rata de actualizare, costurile de demontare si eliminare precum si cu momentul realizarii acestor costuri. Schimbarile in aceste asumari pot avea un impact semnificativ in stabilirea valorii provizionului.

Detalii suplimentare cu privire la provizionul de decontaminare sunt prezentate in Nota 16.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 13 si 22.

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

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

- *Valoarea contabila a stocurilor*

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

- *Provizioane pentru litigii*

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 16, 20, 27.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2017.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

Evaluare ulterioara

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

Imprumuturi si creante

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

Activele financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

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

Daca ulterior, activul este determinat ca fiind depreciat, atunci suma reunoscuta in capitalurile proprii este reclasificata in contul de profit si pierdere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

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

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat

Sau

- Grupul a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligatia de a plati numerarul primit in totalitate, fara intarzieri semnificative, catre o terta parte in cadrul unui acord 'pass-through'; si fie (a) Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Deprecierea activelor financiare

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

Grupul va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

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

iii. Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia consolidata a pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

j) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata, cu exceptia cladirilor care sunt reevaluate periodic si inregistrate la valoarea justa.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria constructiilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluat in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Categoria constructiilor este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Evaluările trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la excedentul din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea este recunoscuta in profit si pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia profitului sau a pierderii, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent al aceluasi activ recunoscut in surplusul de reevaluare al activului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retratata la valoarea reevaluada a activului. La eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vandut este transferat in rezultatul reportat.

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

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

Cladiri si alte constructii	10 - 100 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Cisterne auto	25 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 20 ani
Pompe de gaz	8 - 12 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Duratele de viata ramase au fost estimate de catre evaluatorul specializat pe baza Ghidului de evaluare GEV 500 al ANEVAR in concordanta cu normativul P135/2000 elaborat de INCERC). Conform GEV 500 duratele de functionare ale cladirilor ajung pana la 100 ani. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018.

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.

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii.

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de decontaminare*

Costurile de decontaminare sunt furnizate la valoarea actualizata a costurilor estimate pentru stingerea obligatiei utilizand fluxurile de trezorerie estimate si sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt actualizate la rata de pre-impozitare curenta, care reflecta riscurile specifice datoriei de decontaminare. Discountul este privit ca o cheltuiala si este recunoscut in contul de profit si pierdere drept cost de finantare. Costurile estimate viitoare de decontaminare sunt revizuite anual si ajustate, dupa caz. Modificari ale costurilor viitoare estimate sunt adaugate sau deduse din costul activelor.

- *Obligatii de mediu*

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

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu.

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

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

n) Leasing

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul linear aferent perioadei de leasing, nete de orice stimulente de leasing operational primite.

o) Stocuri

Stocurile de materii prime si produse petroliere, incluzand semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, minus costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

p) Creante

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

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

r) Recunoasterea veniturilor

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In plus:

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

t) Costurile indatorarii

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

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

v) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

w) Dividende

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

x) Transformari in moneda straina

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

y) Instrumente Financiare Derivate

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

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Grupului aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Compania acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) in jurul BOS (based operated stock) folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 18).

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivative, care nu sunt utilizate in contabilitatea de hedging, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

Compania cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociata cu piata petrolului, atat la materie prima cat si la produse finite, este transmisa marjei de rafinare a companiei (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, compania acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 18).

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote premise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2017, iar cea pentru 2018 a fost primita la sfarsitul lunii februarie 2018. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu se asteapta sa depaseasca certificatele pe care Grupul le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO₂ la momentul anual de conformitate (aprilie 2018). Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	33.528.262	38.536.728	2.357.408	74.422.398
Cresteri	2.418	63.716	1.790.316	1.856.450
Transferuri din imobilizari in curs	(72.269)	170.836	(98.567)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(26.805)	(26.805)
Sold final la 31 decembrie 2016	33.458.411	38.771.280	4.022.352	76.252.043
Cresteri	441.718	33.165	858.246	1.333.129
Transferuri din imobilizari in curs	37.861	96.565	(134.426)	-
Transferuri si reclasificari*	735.252	275.304	16.365	1.026.921
Sold final la 31 decembrie 2017	34.673.242	39.176.314	4.762.537	78.612.093
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	(32.515.882)	(34.703.944)	(523.380)	(67.743.206)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(552.315)	(690.760)	-	(1.243.075)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	158.713	(158.713)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	(32.909.484)	(35.553.417)	(523.380)	(68.986.281)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(615.276)	(758.081)	-	(1.373.357)
Sold final la 31 decembrie 2017	(33.524.760)	(36.311.498)	(523.380)	(70.359.638)
<i>Valoare contabila neta</i>				
La data de 31 decembrie 2016	548.927	3.217.863	3.498.972	7.265.762
La data de 31 decembrie 2017	1.148.482	2.864.816	4.239.157	8.252.455

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

Cea mai mare parte din „Altele” (imobilizari necorporale) se refera la licente.

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	130.475.232	149.965.677	9.173.853	289.614.762
Cresteri	9.410	247.951	6.967.015	7.224.376
Transferuri din imobilizari in curs	(281.235)	664.808	(383.573)	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(104.312)	(104.312)
Sold final la 31 decembrie 2016	130.203.407	150.878.436	15.652.983	296.734.826
Cresteri	1.718.946	129.062	3.339.864	5.187.872
Transferuri din imobilizari in curs	147.336	375.783	(523.119)	-
Transferuri si reclasificari*	2.861.233	1.071.346	63.684	3.996.263
Sold final la 31 decembrie 2017	134.930.922	152.454.627	18.533.412	305.918.961
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2016	(126.535.555)	(135.050.398)	(2.036.733)	(263.622.686)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.149.334)	(2.688.093)	-	(4.837.427)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	617.632	(617.632)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	(128.067.257)	(138.356.123)	(2.036.733)	(268.460.113)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.394.347)	(2.950.072)	-	(5.344.419)
Sold final la 31 decembrie 2017	(130.461.604)	(141.306.195)	(2.036.733)	(273.804.532)
<i>Valoare contabila neta</i>				
La data de 31 decembrie 2016	2.136.150	12.522.313	13.616.250	28.274.713
La data de 31 decembrie 2017	4.469.318	11.148.432	16.496.679	32.114.429

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2017 si 2016 a fost de USD 82.871.706 (RON: 322.495.245).

Intreaga valoare contabila a fondului comercial a fost alocata pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream Romania. Celelalte doua unitati generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinariile si Petrochimia.

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

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2017 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultati nota 6.

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2016	70.158.567	897.975.694	1.189.432.815	122.759.947	73.815.700	2.354.142.723
Achizitii	-	-	105.966	988.499	58.491.759	59.586.224
Transferuri din imobilizari in curs	-	11.851.455	12.568.200	4.443.607	(28.863.262)	-
Iesiri	-	(1.532.984)	(9.996.145)	(3.086.799)	(19.962)	(14.635.890)
Transferuri si reclasificari*	-	(8.347)	(26.084)	34.431	(118.839)	(118.839)
La 31 decembrie 2016	70.158.567	908.285.818	1.192.084.752	125.139.685	103.305.396	2.398.974.218
Achizitii	-	2.077	416.670	470.497	83.137.840	84.027.084
Transferuri din imobilizari in curs	-	16.370.701	42.382.143	4.930.107	(63.682.951)	-
Ajustari din reevaluare	-	129.342.052	-	-	-	129.342.052
Iesiri	-	(605.372)	(2.349.942)	(10.727.083)	(836)	(13.683.233)
Transferuri si reclasificari*	-	(382.107.113)	(1.641.542)	(1.439.050)	(115.663)	(385.303.368)
La 31 decembrie 2017	70.158.567	671.288.163	1.230.892.081	118.374.156	122.643.786	2.213.356.753
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2016	(78.373)	(459.434.385)	(594.783.545)	(95.642.159)	(28.923.732)	(1.178.862.194)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(26.044.186)	(63.416.506)	(5.074.257)	-	(94.534.949)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	576.718	9.953.103	2.392.487	-	12.570.431
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	(351.877)	(352.470)
Transferuri si reclasificari*	-	(141.778)	124.973	16.212	-	(1.260.827.898)
La 31 decembrie 2016	(78.373)	(485.043.631)	(648.121.975)	(98.307.717)	(29.275.609)	(2.509.084.772)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(27.057.742)	(61.735.456)	(5.895.439)	-	(94.688.637)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	261.906	2.284.904	10.543.223	-	13.090.033
Ajustari de depreciere	-	(297.979)	-	-	(220.800)	(518.779)
Transferuri si reclasificari*	-	382.107.113	-	2.040.000	-	384.147.113
La 31 decembrie 2017	(78.373)	(130.030.333)	(707.572.527)	(91.619.933)	(29.496.409)	(2.207.055.042)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016	70.080.194	423.242.187	543.962.777	26.831.968	74.029.787	1.138.146.913
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	70.080.194	541.257.830	523.319.554	26.754.223	93.147.377	1.254.559.178

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2016	273.022.063	3.494.472.413	4.628.677.800	477.720.334	287.253.797	9.161.146.407
Achizitii	-	-	412.367	3.846.744	227.620.680	231.879.791
Transferuri din imobilizari in curs	-	46.119.937	48.909.150	17.292.297	(112.321.384)	-
lesiri	-	(5.965.607)	(38.899.998)	(12.012.278)	(77.682)	(56.955.565)
Transferuri si reclasificari*	-	(32.482)	(101.506)	133.988	(462.462)	(462.462)
La 31 decembrie 2016	273.022.063	3.534.594.261	4.638.997.813	486.981.085	402.012.949	9.335.608.171
Achizitii	-	8.083	1.621.471	1.830.939	323.530.904	326.991.397
Transferuri din imobilizari in curs	-	63.706.583	164.930.109	19.185.511	(247.822.203)	-
Ajustari din reevaluare	-	503.334.595	-	-	-	503.334.595
lesiri	-	(2.355.805)	(9.144.799)	(41.744.443)	(3.253)	(53.248.300)
Transferuri si reclasificari*	-	(1.486.969.830)	(6.388.061)	(5.600.063)	(450.103)	(1.499.408.057)
La 31 decembrie 2017	273.022.063	2.612.317.887	4.790.016.533	460.653.029	477.268.294	8.613.277.806
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2016	(304.989)	(1.787.888.909)	(2.314.600.165)	(372.191.462)	(112.556.703)	(4.587.542.228)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(101.350.950)	(246.785.333)	(19.746.470)	-	(367.882.753)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	2.244.298	38.732.500	9.310.363	-	50.287.161
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	(1.369.329)	(1.369.329)
Transferuri si reclasificari*	-	(551.729)	486.332	63.089	-	(2.308)
La 31 decembrie 2016	(304.989)	(1.887.547.290)	(2.522.166.666)	(382.564.480)	(113.926.032)	(4.906.509.457)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	-	(105.295.203)	(240.243.527)	(22.942.102)	-	(368.480.832)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	1.019.207	8.891.704	41.028.952	-	50.939.863
Ajustari de depreciere	-	(1.159.585)	-	-	(859.243)	(2.018.828)
Transferuri si reclasificari*	-	1.486.969.830	-	7.938.660	-	1.494.908.490
La 31 decembrie 2017	(304.989)	(506.013.041)	(2.753.518.489)	(356.538.970)	(114.785.275)	(3.731.160.764)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016	272.717.074	1.647.046.971	2.116.831.147	104.416.605	288.086.917	4.429.098.714
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2017	272.717.074	2.106.304.846	2.036.498.044	104.114.059	362.483.019	4.882.117.042

In 2017, transferurile si reclasificarile in valoare de 1,15 milioane USD (RON 4,48 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari. De asemenea, un transfer suplimentar se refera la amortizarea acumulata la data reevaluarii care a fost eliminata in contrapartida cu valoarea contabila bruta a activului reevaluat in valoare de 382,1 milioane USD.

- Imobilizari in curs

In anul 2017 Rompetrol Downstream a continuat procesul de extindere a retelei prin deschiderea de statii noi si rebrandingul celor existente. Valoarea investitiei a fost de 21,7 milioane USD.

In anul 2017 din totalul achizitiilor din imobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: repornire instalatie HDPE* 4,2 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 12,5 milioane USD, reabilitare rezervor in valoare de 5,2 milioane USD, revizia anuala pentru rafinarie si petrochimie in valoare de 17,3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in imobilizari corporale.

* La 31 decembrie 2017 valoarea neta contabila a instalatiei HDPE este in valoare de 23,7 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cu sprijinul si decizia actionarului majoritar, societatea a demarat la finele anului 2017 lucrarile mecanice si organizatorice pentru aducerea la stadiu de functionare a instalatiei HDPE. La data intocmirii situatiilor financiare, lucrarile mecanice sunt finalizate, teste tehnologice de repornire avand loc in aceste momente (martie 2018). In perioada imediat urmatoare, functie de momentul potrivit de piata, va avea loc punerea efectiva in operare a instalatiei HDPE.

In anul 2017 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,6 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 7,5 milioane USD, repornirea instalatiei HDPE in valoare de 4,2 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in valoare de 13,3 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

In anul 2016 in Rompetrol Downstream au fost puse in functiune immobilizari in valoare de 6,1 milioane USD pentru proiectul de rebranding pentru modernizarea statiilor Downstream.

In anul 2016 din totalul achizitiilor de immobilizari in curs, cele mai semnificative se refera la Rompetrol Rafinare: programe de optimizare specifica in rafinarie in valoare de 7,65 milioane USD, autorizari ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 4,93 milioane USD, reabilitare rezervoare in valoare de 4,3 milioane USD, revizie rafinarie pentru anul 2017 in valoare de 3 milioane USD. O parte din aceste proiecte a fost transferata in immobilizari corporale.

In anul 2016 principalele proiecte ramase in immobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,9 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat) in valoare de 5 milioane USD, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 5,8 milioane USD, si revizie rafinarie 2017 in valoare de 2,8 milioane USD, pentru Rompetrol Rafinare SA.

- *Iesiri*

In 2017, din totalul activelor cedate in valoare de 13,7 milioane USD, 13,2 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

In 2016, din totalul activelor cedate in valoare de 14,6 milioane USD, 9,5 milioane USD reprezinta schimbarea catalizatorilor pentru Rompetrol Rafinare S.A. si 4,9 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

Grupul isi finanteaza parte din activitate prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. Pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2016 nu au fost contractate credite in mod specific pentru investitii - nu au fost capitalizate costuri de indatorare.

- *Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2017 si 2016 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea immobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Reevaluarea categoriei cladiri*

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator independent si se bazeaza pe baze de date aferente preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Deoarece aceasta evaluare a fost efectuata utilizand intrările cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, a fost clasificata ca fiind o masuratoare de nivel 3. Un castig net din reevaluarea categoriei cladirilor din grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

Reconcilierea valorii contabile

	Cladiri	
	mUSD	mRON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2016*	423	1.646
Nivelul 3 castiguri din reevaluare recunoscute datorita schimbarii politicii contabile la modelul de reevaluare	174	677
Nivelul 3 pierderi din reevaluare recunoscute (incluse in contul de profit si pierdere al perioadei)	(45)	(175)
Amortizarea in an	(27)	(105)
Aditii/lesiri/Transferuri si reclasificari	16	62
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2017	541	2.148

* Grupul a schimbat politica contabila in ceea ce priveste evaluarea categoriei cladirilor la 31 decembrie 2017 pe o baza prospectiva. Prin urmare, valoarea justa a categoriei de cladiri nu a fost masurata la 31 decembrie 2016.

In cazul in care categoria cladirilor ar fi fost masurata utilizand modelul de cost, valoarea contabila ar fi fost, dupa cum urmeaza:

	2017	
	mUSD	mRON
Cost	924	3.596
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(512)	(1.992)
Valoarea contabila neta	412	1.604

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 437,9 milioane USD (2016: USD 420,29 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial si a valorii contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2017 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2017 valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 919 milioane USD, Petrochimie 55 milioane USD, Downstream 207 milioane USD.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016:8,1).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a grupului care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016:8,1%).

Downstream Romania

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

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,0% (2016: 9,6%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 7,5% (2016: 8,1%).

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

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

	2018	2019	2020	2021	2022
Rafinariile Rompetrol	2,8%	5,8%	5,6%	6,2%	5,3%
Petrochemicals	(2,9%)	(0,1%)	(0,8%)	0,6%	1,1%
Downstream Romania	2,2%	2,2%	2,0%	2,4%	2,9%

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

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

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca este foarte putin probabil ca posibile modificari rezonabile a ipotezelor in care valoarea contabila a unitatii ar fi mai mare decat valoarea sa recuperabila, cu exceptia celor prezentate in continuare:

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 59,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,1%	2,4%	2,3%	2,5%	2,2%

Petrochemicals

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 57,3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,2%)	(0,1%)	(0,3%)	0,2%	0,5%

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 51,8%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2018	2019	2020	2021	2022
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,0%	1,1%	1,0%	1,2%	1,4%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

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

Societate	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2017	Control la 31 decembrie 2017	Participare efectiva la 31 decembrie 2016	Control la 31 decembrie 2016
Rompetroil Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Rompetroil Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66.19%	100.00%	66.19%	100.00%
Rompetroil Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Rompetroil Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Rompetroil Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere licheliate	66.19%	100.00%	66.19%	100.00%

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

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Alte investitii	18.583	18.583	72.316	72.316
Total	18.583	18.583	72.316	72.316

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

8. STOCURI, NET

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Titei si alte materii prime	148.316.687	110.510.568	577.174.387	430.051.877
Produse finite	139.135.248	69.858.959	541.444.818	271.856.139
Productie in curs de executie	31.572.883	28.704.734	122.865.874	111.704.472
Piese de schimb	16.625.967	16.612.033	64.699.951	64.645.726
Alte materiale consumabile	5.743.935	5.583.758	22.352.523	21.729.194
Marfuri	10.434.929	6.787.215	40.607.526	26.412.447
Alte stocuri	8.765.119	8.725.268	34.109.461	33.954.380
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(17.970.943)	(16.690.970)	(69.933.925)	(64.952.910)
	342.623.825	230.091.565	1.333.320.615	895.401.325

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

8. STOCURI, NET (continuare)

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

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Provizion la 1 ianuarie	(16.690.970)	(19.479.973)	(64.952.910)	(75.806.315)
Provizion de inregistrat	(3.864.942)	(6.103.255)	(15.040.422)	(23.750.817)
Reduceri	38.435	111.172	149.570	432.626
Reluarea provizionului	2.546.534	8.781.086	9.909.837	34.171.596
Provizion la 31 decembrie	(17.970.943)	(16.690.970)	(69.933.925)	(64.952.910)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei precum si provizion pentru piesele de schimb vechi.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 301,4 milioane USD (2016: 170,16 milioane USD).

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din KMG International Group Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 24.

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Creante comerciale	272.145.734	252.476.726	1.059.055.124	982.513.180
Avansuri platite furnizorilor	9.061.490	9.141.906	35.262.788	35.575.727
Debitori diversi	84.011.319	31.018.813	326.930.048	120.709.711
TVA de recuperat	12.050	71.450	46.893	278.048
Alte creante	176.224.862	87.603.703	685.779.050	340.909.810
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(105.245.948)	(92.735.110)	(409.564.607)	(360.878.681)
	436.209.507	287.577.488	1.697.509.296	1.119.107.795

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 20.

In categoria debitori diversi in anul 2017 este inclusa suma de 3,05 milioane USD (2016: 2,75 milioane USD) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2007-2010, precum si o suma suplimentara de 3,53 milioane USD (2016: 3,2 milioane USD) pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare S.A. catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 27). De asemenea, categoria de debitori diversi include suma de 73,4 milioane USD care se refera la creantele Rompetrol Petrochemicals SRL, fata de KMG I, urmare a cesiunii de creante efectuata de Rompetrol Petrochemicals catre KMG I incepand cu luna noiembrie 2017 pentru sume de incasat de la Rompetrol Rafinare SA.

In categoria debitori diversi in anul 2016 sunt inclusi 20,99 milioane USD (2015: 22,79 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare pentru taxe anti-dumping si compensatorii in legatura cu importul de biodiesel (in relatia cu KMG I).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Din soldul pentru alte creante in suma de 176,2 milioane USD, 30,02 milioane USD (2016: 24,74 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream si 112,8 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream 92,9 milioane USD (2016: 15,4 milioane USD), Rompetrol Gas 19,9 milioane USD (2016: 8,34 milioane USD) si Rompetrol Quality Control 0,02 milioane USD (2016: 0,61 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 13,99 milioane USD (2016: 13,81 milioane USD).

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>
Debitori diversi	84.011.319	31.018.813	326.930.048	120.709.711
Alte creante	176.224.862	87.603.703	685.779.050	340.909.810
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(32.772.120)	(26.520.402)	(127.532.703)	(103.204.142)

Din suma totala de pe linia de alte creante si debitori diversi in valoare de 260,2 milioane USD (2016: 118,6 milioane USD), 32,77 milioane USD sunt provizionati (2016: 26,52 milioane USD provizionati).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2017</u> <u>RON</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>
Sold la inceputul anului	(92.735.110)	(93.925.432)	(360.878.681)	(365.510.819)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.933.470)	(1.347.495)	(7.524.099)	(5.243.777)
Provizioane reversate	2.028.308	2.049.147	7.893.161	7.974.256
Diferente de curs valutar	(12.605.676)	488.670	(49.054.988)	1.901.659
Sold la sfarsitul anului	(105.245.948)	(92.735.110)	(409.564.607)	(360.878.681)

La 31 decembrie analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

	<u>USD</u> <u>Total</u>	<u>Nici trecute de scadenta</u> <u>nici provizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>			
				<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>>120 zile</u>
2017	199.671.906	135.523.263	28.655.877	6.894.093	3.622.342	1.790.045	23.186.286
2016	186.262.018	101.005.281	23.216.368	9.435.088	6.666.049	5.063.161	40.876.071

	<u>RON</u> <u>Total</u>	<u>Nici trecute de scadenta</u> <u>nici provizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>			
				<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>>120 zile</u>
2017	777.023.220	527.388.776	111.514.345	26.828.363	14.096.344	6.965.960	90.229.432
2016	724.838.641	393.062.049	90.346.496	36.716.645	25.940.930	19.703.291	159.069.230

La 31 decembrie 2017, creante comerciale la valoarea initiala de 72,47 milioane USD (2016: 66,21 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	<u>Provizionate individual</u> USD	<u>Provizionate colectiv</u> USD	<u>Total</u> USD
La 1 ianuarie 2016	51.110.929	17.090.712	68.201.641
Constituirii in an	949.986	395.857	1.345.843
Sume neutilizate si reluate in perioada	(262.489)	(721.003)	(983.492)
Diferente de curs valutar	(1.400.328)	(948.956)	(2.349.284)
La 31 decembrie 2016	50.367.367	15.847.341	66.214.708
Constituirii in an	1.111.745	478.710	1.590.455
Sume neutilizate si reluate in perioada	4.715	(170.937)	(166.222)
Diferente de curs valutar	4.827.235	1.848.772	6.676.007
La 31 decembrie 2017	54.975.570	17.498.258	72.473.828

	<u>Provizionate individual</u> RON	<u>Provizionate colectiv</u> RON	<u>Total</u> RON
La 1 ianuarie 2016	198.898.180	66.508.507	265.406.687
Constituirii in an	3.696.871	1.540.478	5.237.349
Sume neutilizate si reluate in perioada	(1.021.476)	(2.805.783)	(3.827.259)
Diferente de curs valutar	(5.449.376)	(3.692.862)	(9.142.238)
La 31 decembrie 2016	196.004.609	61.669.930	257.674.539
Constituirii in an	4.326.354	1.862.900	6.189.254
Sume neutilizate si reluate in perioada	18.348	(665.201)	(646.853)
Diferente de curs valutar	18.785.185	7.194.497	25.979.682
La 31 decembrie 2017	213.937.429	68.094.475	282.031.904

Creante comerciale in valoare de 127,85 milioane USD (497,52 milioane RON) la 31 decembrie 2017, respectiv in valoare de 132,18 milioane USD (514,38 milioane RON) la 31 decembrie 2016, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 15).

10.CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Conturi la banci	10.040.822	14.472.800	39.073.859	56.320.901
Casa	2.361.831	1.196.646	9.191.065	4.656.748
Alte valori si avansuri de trezorerie	189.540	140.852	737.595	548.126
	12.592.193	15.810.298	49.002.519	61.525.775

In conturile la banci sunt inclusi 1,77 milioane USD (6,89 milioane RON) la 31 decembrie 2017, respectiv 1,54 milioane USD (5,99 milioane RON) la 31 decembrie 2016, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 12 si nota 15). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11.CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2017 si 2016, capitalul social consta din 44.109,205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in RON	Sume conform IFRS USD	Sume conform IFRS RON
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.739.838.321
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.545.219.507
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	368.463.841
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.837.670
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67%	29.562.686	9.807.428	38.165.606
Total	100%	4.410.920.571	1.463.323.897	5.694.524.945

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in RON	Sume conform IFRS USD	Sume conform IFRS RON
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.739.838.321
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.545.219.507
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	368.463.841
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.837.670
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	0,67%	29.562.686	9.807.428	38.165.606
Total	100%	4.410.920.571	1.463.323.897	5.694.524.945

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2017 si 2016.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

Aceste tranzactii au dus la inregistrarea unui impact asupra rezervei Efectul transferurilor cu actionarii in valoare de 596,83 milioane USD si a primei de capital in valoare de 74 milioane USD.

Imprumut Hibrid

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Downstream) atingand valoarea de 1,000 milioane USD. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare al companiilor. La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este 15% din

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

11. CAPITAL SOCIAL (continuare)

valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- ✓ Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

In anul 2017 o suma aditionala de 72,2 milioane USD aferenta Rompetrol Rafinare a fost transformata in imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totala a imprumutului hibrid se ridica la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- ✓ Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

De asemenea, in anul 2017 managementul a desfasurat o evaluare a unei dobanzi potentiale aferente imprumutului hibrid, si a inregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada urmatoare.

Rezerve din reevaluare

Incepand cu 31 decembrie 2017, Grupul si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru categoria cladirilor, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Grupul si-a modificat politica contabila pentru a masura categoria cladirilor la valoarea reevaluada in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Grupul a stabilit ca astfel categoria cladirilor constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Grupului. Valoarea justa a categoriei de cladiri a fost determinata utilizand metoda comparabila cu piata. Evaluările au fost efectuate de catre evaluator si se bazeaza pe baze de date pentru preturilor pentru proprietati de natura, locatie si conditii similare. Un castig din reevaluarea categoriei cladirilor din grup in valoare de 146,4 milioane USD in 2017 a fost recunoscut in Alte elemente ale rezultatului global.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	127.850.463	-	497.530.077
Romp petrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Imprumuturile au fost transferate la datorii pe termen scurt.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	65.556.435	-	255.112.867
Romp petrol Rafinare: soldul este format din 4 credite diferite exprimate in USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Imprumuturile au fost transferate la datorii pe termen scurt.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	(244.093)	-	(949.888)
Total	-	<u>193.162.805</u>	-	<u>751.693.056</u>

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Un an sau mai putin - principal	-	244.093	-	949.888
Un an sau mai putin - dobanda acumulata	-	-	-	-
aferenta creditelor pe termen lung	-	193.162.805	-	751.693.056
Intre 2 si 5 ani	-	-	-	-
Total	-	<u>193.406.898</u>	-	<u>752.642.944</u>

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 437,9 milioane USD (2016: 420,29 milioane USD), stocurilor in valoare de 301,4 milioane USD (2016: 170,16 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 127,8 milioane USD (2016: 132,18 milioane USD).

Imprumutul sindicalizat de la Raiffeisen/BCR/ING/Unicredit este asigurat cu o garantie 200 milioane USD de catre NC KazMunayGas JSC, avand o maturitate de 5 ani. Suma neutilizata din intreaga facilitate la data de 31 decembrie 2017 este in valoare de 24,17 milioane USD.

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 31 decembrie in 2017.

13. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Impozitul amanat, soldurile nete sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Creante privind impozit pe profit amanat	(36.221.657)	(63.468.579)	(140.956.577)	(246.987.975)
Datorii privind impozit pe profit amanat	3.715.861	306.570	14.460.273	1.193.017
(Creante)/Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	<u>(32.505.796)</u>	<u>(63.162.009)</u>	<u>(126.496.304)</u>	<u>(245.794.958)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

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

USD

2017	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	125.006.263	41.141.006	174.323.544	340.470.813
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	(6.784.469)	-	(72.310.000)
Pierderi fiscale	(454.374.481)	(17.078.750)	-	(471.453.231)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(394.762.555)	17.277.787	174.323.544	(203.161.224)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	20.001.002	6.582.561	27.891.767	54.475.330
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	(1.085.515)	-	(11.569.600)
Pierderi fiscale	(72.699.917)	(2.732.600)	-	(75.432.517)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(63.162.009)	2.764.446	27.891.767	(32.505.796)

RON

2017	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	191.610	-	-	191.610
Imobilizari corporale	486.461.872	160.100.225	678.380.071	1.324.942.168
Stocuri	321.512	-	-	321.512
Provizioane	(254.992.604)	(26.401.761)	-	(281.394.365)
Pierderi fiscale	(1.768.198.293)	(66.461.956)	-	(1.834.660.249)
Altele	(2.580)	-	-	(2.580)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(1.536.218.483)	67.236.508	678.380.071	(790.601.904)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	30.657	-	-	30.657
Imobilizari corporale	77.833.899	25.616.037	108.540.812	211.990.748
Stocuri	51.442	-	-	51.442
Provizioane	(40.798.817)	(4.224.282)	-	(45.023.099)
Pierderi fiscale	(282.911.727)	(10.633.913)	-	(293.545.640)
Altele	(412)	-	-	(412)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(245.794.958)	10.757.842	108.540.812	(126.496.304)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

Detaliul privind Total (creanta) / datorie recunoscuta privind impozitul pe profit amanat la nivelul fiecarei entitati este prezentat mai jos:

USD

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	(60.704.133)	-	24.482.476	(36.221.657)
Rompetrol Downstream S.R.L.	(2.764.446)	2.764.446	1.898.858	1.898.858
Rom Oil S.A.	-	-	1.474.011	1.474.011
Rompetrol Gas S.R.L.	306.570	-	36.422	342.992
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(63.162.009)	2.764.446	27.891.767	(32.505.796)

RON

Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare SA	(236.230.134)	-	95.273.555	(140.956.578)
Rompetrol Downstream S.R.L.	(10.757.842)	10.757.842	7.389.406	7.389.406
Rom Oil S.A.	-	-	5.736.114	5.736.114
Rompetrol Gas S.R.L.	1.193.017	-	141.736	1.334.753
Total datorie / (creanta) recunoscuta privind impozitul pe profit amanat	(245.794.959)	10.757.842	108.540.811	(126.496.305)

USD

2016	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	102.946.669	22.059.594	-	125.006.263
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(65.525.531)	-	-	(65.525.531)
Pierderi fiscale	(410.561.444)	(43.813.038)	-	(454.374.482)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferente temporare (creanta)/datorie	(373.009.112)	(21.753.444)	-	(394.762.556)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	16.471.467	3.529.535	-	20.001.002
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(10.484.085)	-	-	(10.484.085)
Pierderi fiscale	(65.689.831)	(7.010.086)	-	(72.699.917)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(59.681.458)	(3.480.551)	-	(63.162.009)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

RON

2016	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	191.610	-	-	191.610
Imobilizari corporale	400.616.962	85.844.910	-	486.461.872
Stocuri	321.512	-	-	321.512
Provizioane	(254.992.604)	-	-	(254.992.604)
Pierderi fiscale	(1.597.699.859)	(170.498.437)	-	(1.768.198.296)
Altele	(2.580)	-	-	(2.580)
Total diferente temporare (creanta)/datorii	(1.451.564.959)	(84.653.527)	-	(1.536.218.486)
Efectul impozitului amanat				
Imobilizari necorporale	30.657	-	-	30.657
Imobilizari corporale	64.098.714	13.735.185	-	77.833.899
Stocuri	51.442	-	-	51.442
Provizioane	(40.798.817)	-	-	(40.798.817)
Pierderi fiscale	(255.631.977)	(27.279.750)	-	(282.911.727)
Altele	(412)	-	-	(412)
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	(232.250.393)	(13.544.565)	-	(245.794.958)

Capacitatea Grupului de a recupera creanta privind impozitul amanat depinde de capacitatea entitatilor care au inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate. Grupul nu a recunoscut impozit pe profit amanat pentru toate pierderile fiscale disponibile (vezi nota 22). Managementul considera ca si profit impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

A se vedea, de asemenea, nota 22 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat nu pot fi compensate intre companii in Romania. Legea fiscala din Romania nu defineste conceptul de "Grup Fiscal".

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

14.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Datorii comerciale	765.953.098	628.497.691	2.980.706.488	2.445.798.768
Avansuri primite de la clienti	26.318.867	21.064.941	102.419.869	81.974.218
Accize	27.500	-	107.016	-
Fond special pentru produse petroliere	7.082.443	6.404.729	27.561.327	24.924.003
TVA de plata	33.555.506	27.329.857	130.581.252	106.354.139
Impozit pe profit de plata	758.592	185.336	2.952.061	721.235
Taxe de plata	(25.516)	(620.103)	(99.296)	(2.413.131)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	5.275.852	2.891.425	20.530.978	11.251.980
Venituri inregistrate in avans	5.579.121	5.801.965	21.711.149	22.578.347
Alte datorii	122.141.497	97.015.834	475.313.636	377.537.118
Total	<u>966.666.960</u>	<u>788.571.675</u>	<u>3.761.784.480</u>	<u>3.068.726.677</u>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2017 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 77,85 milioane USD si Romoil 0,47 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control S.R.L. au un sold pozitiv de 92,9 milioane USD, 19,9 milioane USD, respectiv 0,02 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 9).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream S.R.L., in suma de 3,92 milioane USD (2016: 3,45 milioane USD).

15.IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Bancpost	8.102.477	20.644.165	31.530.788	80.336.768
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2018. Trageri in USD/EUR/RON.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	244.093	-	949.888
	<u>224.063.232</u>	<u>20.888.258</u>	<u>871.942.066</u>	<u>81.286.656</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	2017	2016	2017	2016
	USD	USD	RON	RON
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate				
KMG International N.V.				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD, 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2018, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; Garantii: cesiune de creante, garantie reala, mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoli SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2017 a fost in valoare de 122,89 milioane USD.	127.113.904	196.066.903	494.653.757	762.994.353
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29,5 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2018. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	29.551.587	26.723.677	115.000.001	103.995.189
KMG International N.V.				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39,2 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2018, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.	546.257	17.261.257	2.125.759	67.172.182
Midla Marine Terminal				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,2 milioane RON, cu scadenta la 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	6.992.445	7.000.000	27.211.100	27.240.500
Rompetroi Well Services S.A				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, scadenta la 10 ianuarie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei; Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.340.614	3.020.937	12.999.999	11.755.976
Rompetroi Well Services S.A				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 ianuarie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	2.878.068	2.602.654	11.200.002	10.128.228
Rompetroi Well Services S.A				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	1.798.792	1.628.659	6.999.999	6.330.143
Rompetroi Well Services S.A				
Rompetroi Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2018. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	796.608	720.377	3.100.000	2.803.347
Dobanda de plata	3.193.509	13.231.505	12.427.538	51.490.402
	176.211.784	268.253.969	685.728.155	1.043.910.320

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

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

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 3,3% (2016: 2,98%), RON 4,30% (2016: 4,20%) si USD 3,20% (2016: 3,17%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 437,9 milioane USD (2016: 420,29 milioane USD), stocurilor in valoare de 301,4 milioane USD (2016: 170,16 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 127,84 milioane USD (2016: 132,18 milioane USD).

Miscarea imprumuturilor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2017	Miscare	La 31 decembrie 2017
Imprumuturi de la banci pe termen lung	193.406.898	(193.406.898)	-
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	20.644.165	203.287.057	223.931.222
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	255.022.464	(82.004.189)	173.018.275
Dobanda imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	13.231.505	(10.037.996)	3.193.509
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	244.093	(112.083)	132.010
Total	482.549.125	(82.274.109)	400.275.016

RON	La 1 ianuarie 2017	Miscare	La 31 decembrie 2017
Imprumuturi de la banci pe termen lung	752.642.944	(752.642.944)	-
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	80.336.768	791.091.581	871.428.349
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	992.419.918	(319.119.301)	673.300.617
Dobanda imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	51.490.402	(39.062.864)	12.427.538
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	949.888	(436.171)	513.717
Total	1.877.839.920	(320.169.699)	1.557.670.221

16. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Provizioane partea pe termen lung	85.001.042	76.429.343	330.781.551	297.424.788
Total provizioane	85.001.042	76.429.343	330.781.551	297.424.788

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16. PROVIZIOANE (continuare)

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2017	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2017
Provizion pentru beneficiu la pensionare	6.958.404	1.013.730	264.965	-	8.237.099
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	6.788.744	-	72.384.475
Alte provizioane	3.861.722	-	3.508.734	(3.004.474)	4.365.982
Total	76.429.343	1.013.730	10.562.443	(3.004.474)	85.001.042

RON	La 1 ianuarie 2017	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2017
Provizion pentru beneficiu la pensionare	27.078.629	3.944.932	1.031.110	-	32.054.671
Provizion pentru restructurare	52.481	-	-	-	52.481
Provizion pentru mediu	255.265.787	-	26.418.394	-	281.684.181
Alte provizioane	15.027.891	-	13.654.238	(11.691.911)	16.990.218
Total	297.424.788	3.944.932	41.103.742	(11.691.911)	330.781.551

Miscarea in alte provizioane din anul 2017 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (3 milioane USD), precum si un provizion inregistrat in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare SA in valoare de 3,5 milioane USD (a se vedea nota 26).

USD	La 1 ianuarie 2016	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2016
Provizion pentru beneficiu la pensionare	6.550.536	1.029.432	(621.564)	-	6.958.404
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	-	-	65.595.731
Alte provizioane	6.876.964	-	-	(3.015.242)	3.861.722
Total	79.036.717	1.029.432	(621.564)	(3.015.242)	76.429.343

RON	La 1 ianuarie 2016	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2016
Provizion pentru beneficiu la pensionare	25.491.411	4.006.035	(2.418.817)	-	27.078.629
Provizion pentru restructurare	52.481	-	-	-	52.481
Provizion pentru mediu	255.265.787	-	-	-	255.265.787
Alte provizioane	26.761.705	-	-	(11.733.814)	15.027.891
Total	307.571.384	4.006.035	(2.418.817)	(11.733.814)	297.424.788

In anul 2017 pentru Rompetrol Rafinare S.A. (rafinaria Vega), a fost recunoscut un provizion suplimentar pentru mediu, in valoare de 6,8 milioane USD, aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani Grupul a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 72,3 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

16.PROVIZIOANE (continuare)

In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in al doilea trimestru din 2018.

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul unora dintre societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 4,52% (3,49% in 2016), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3,46% (2016: 2,23%).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Dobanda	73.638	82.664	286.562	321.687
Costul serviciilor	362.129	337.661	1.409.225	1.314.008
Beneficii platite (datorita restructurarii/pensionarii)	<u>(170.802)</u>	<u>(1.041.889)</u>	<u>(664.676)</u>	<u>(4.054.511)</u>
Total	<u>264.965</u>	<u>(621.564)</u>	<u>1.031.111</u>	<u>(2.418.816)</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Sold initial	<u>6.958.404</u>	<u>6.550.536</u>	<u>27.078.629</u>	<u>25.491.411</u>
Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere	264.965	(621.564)	1.031.111	(2.418.816)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an (sume recunoscute in situatia "Alte elemente ale rezultatului global")	<u>1.013.730</u>	<u>1.029.432</u>	<u>3.944.931</u>	<u>4.006.034</u>
Sold final	<u>8.237.099</u>	<u>6.958.404</u>	<u>32.054.671</u>	<u>27.078.629</u>

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

In ceea ce priveste provizioanele se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2018.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

17. VENITURI

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.714.045.112	3.214.137.201	14.453.206.553	12.507.814.918
Venituri brute din vanzarea de marfuri	158.696.220	97.966.467	617.566.340	381.236.506
Venituri din productia petrochimica	189.911.561	179.453.911	739.040.840	698.344.895
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	1.414.938	817.893	5.506.231	3.182.831
Venituri din vanzarea de alte marfuri	72.844.849	60.656.757	283.475.730	236.045.770
Venituri din vanzarea de utilitati	1.877.216	1.785.448	7.305.186	6.948.071
Venituri din transport	1.820.568	1.412.917	7.084.740	5.498.367
Venituri din chirii si alte servicii	10.477.873	10.218.792	40.774.643	39.766.429
Cifra de afaceri bruta	<u>4.151.088.337</u>	<u>3.566.449.386</u>	<u>16.153.960.263</u>	<u>13.878.837.787</u>
Minus taxe aferente vanzarii	(947.071.453)	(1.029.822.055)	(3.685.528.559)	(4.007.552.527)
Minus discounturi comerciale	(111.009.556)	(96.117.303)	(431.993.687)	(374.040.485)
Total	<u>3.093.007.328</u>	<u>2.440.510.028</u>	<u>12.036.438.017</u>	<u>9.497.244.775</u>

Veniturile totale s-au majorat in principal datorita volatilitatii preturilor internationale pentru produse petroliere si cresterii volumului de produse vandute in comparatie cu anul trecut. Pretul crescut al titeiului a dus la cresterea preturilor produselor rafinate si a veniturilor corespunzatoare.

18. COSTUL VANZARII

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD	RON	RON
Titei si alte materii prime	2.421.981.270	1.852.733.541	9.425.140.113	7.209.912.578
Consumabile si alte materiale	13.400.239	12.586.035	52.147.030	48.978.555
Utilitati	68.681.881	65.359.418	267.275.540	254.346.175
Cheltuieli cu personalul	25.456.218	24.192.390	99.062.872	94.144.686
Transport	154.559	111.208	601.466	432.766
Mentenananta si reparatii	22.075.229	20.663.840	85.905.754	80.413.333
Asigurari	1.421.363	1.661.830	5.531.234	6.467.011
Mediu	237.943	230.111	925.955	895.477
Altele	10.132.264	14.288.411	39.429.705	55.603.351
Costul productiei - cash	<u>2.563.540.966</u>	<u>1.991.826.784</u>	<u>9.976.019.669</u>	<u>7.751.193.932</u>
Amortizare	64.456.593	66.929.330	250.832.832	260.455.488
Costul productiei	<u>2.627.997.559</u>	<u>2.058.756.114</u>	<u>10.226.852.501</u>	<u>8.011.649.420</u>
Plus: variatia stocurilor	(40.397.753)	8.516.791	(157.207.856)	33.143.092
Minus: Productia proprie de imobilizari	(1.900.801)	(1.422.672)	(7.396.967)	(5.536.328)
Costul marfurilor petroliere revandute	129.637.433	77.943.495	504.484.071	303.317.111
Costul marfurilor petrochimice revandute	1.593.075	887.738	6.199.451	3.454.632
Costul altor marfuri vandute	57.202.472	48.037.332	222.603.420	186.937.277
Costul utilitatilor revandute	953.451	854.113	3.710.355	3.323.781
(Castiguri)/pierderi din derivative	11.545.320	(2.179.570)	44.928.613	(8.481.797)
Total	<u>2.786.630.756</u>	<u>2.191.393.341</u>	<u>10.844.173.588</u>	<u>8.527.807.188</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	2017	2016	2017	2016
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	19.348.644	19.163.842	75.295.250	74.576.091
Utilitati	4.171.180	4.370.437	16.232.147	17.007.556
Transport	47.971.631	41.709.788	186.681.602	162.313.640
Consultanta	37.034.860	23.839.292	144.121.158	92.770.605
Chirii	5.743.807	5.580.172	22.352.025	21.715.239
Consumabile	296.505	578.712	1.153.849	2.252.058
Marketing	4.541.636	4.281.067	17.673.776	16.659.772
Taxe	2.371.293	3.855.649	9.227.887	15.004.258
Posta si telecomunicatii	834.292	813.677	3.246.647	3.166.424
Asigurari	1.073.678	1.038.749	4.178.218	4.042.292
Cheltuieli IT	9.309.492	8.422.902	36.227.888	32.777.723
Cheltuieli de mediu	2.283.816	2.148.353	8.887.470	8.360.316
Reparatii si mentananta	9.437.103	8.767.634	36.724.486	34.119.248
Alte cheltuieli	14.860.131	10.256.789	57.828.200	39.914.294
Cheltuieli inainte de amortizare	159.278.068	134.827.063	619.830.603	524.679.516
Cheltuieli cu amortizarea	31.605.401	28.848.694	122.992.418	112.264.693
Total	190.883.469	163.675.757	742.823.021	636.944.209

In categoria "Consultanta" se inregistreaza cheltuielile cu serviciile de consultanta si management de la societatile de management specializate ale grupului, respectiv KMG Rompetrol SRL (KMGR) si KMG International NV (KMGI). Variatiile anului 2017 vs. 2016 provin in principiu din regularizari aferente serviciilor prestate in 2017 de catre KMGR si KMGI suportate de societate prin mecanismul contractual agreeat cat - din cresterea anumitor categorii de costuri, in special salarii si bonusuri de performanta (ca urmare a imbunatatirii activitatii).

20.ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	2017	2016	2017	2016
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(74.421)	(65.610)	(289.609)	(255.321)
Venituri din vanzarea de active corporale	451.011	262.411	1.755.109	1.021.172
Reluarea provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	(518.779)	(351.877)	(2.018.828)	(1.369.329)
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	94.838	701.652	369.062	2.730.479
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	(1.279.973)	2.789.003	(4.981.015)	10.853.405
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	(989.803)	-	(3.851.818)	-
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(518.779)	(1.647.972)	(2.018.828)	(6.413.083)
Castiguri/(pierderi) din reevaluarea imobilizarilor corporale	(44.981.492)	-	(175.045.476)	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(93.498)	(111.172)	(363.847)	(432.626)
Alte provizioane, net	(10.297.478)	-	(40.072.636)	-
Alte cheltuieli	255.965	5.440.533	996.086	21.171.834
Total	(57.952.409)	7.016.968	(225.521.800)	27.306.531

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 8 si 9.

In anul 2017 in linia de "Alte provizioane" sunt incluse urmatoarele valori: 3,5 milioane USD inregistrate in legatura cu controalele fiscale pentru perioada 2011-2015 in relatie cu Rompetrol Rafinare si 6,8 milioane USD pentru provizioanele de mediu in relatie cu rafinaria Vega.

De asemenea, in anul 2017, ca urmare a modificarii politicii contabile pentru grupa de cladiri din activele imobilizate (a se vedea notele 2 si 5) o pierdere de 44,9 milioane USD a rezultat din reevaluarea categoriei cladiri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(99.212)	(6.753)	(386.083)	(26.279)
Cheltuieli privind dobanzile	(23.136.264)	(20.394.342)	(90.034.770)	(79.364.582)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(8.988.097)	(9.359.179)	(34.977.179)	(36.421.245)
Dobanzi aferente imprumutului hibrid	(1.756.732)	-	(6.836.323)	-
Comisioane bancare	(19.247.232)	(14.835.757)	(74.900.603)	(57.733.348)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	-	104	-	404
	(53.227.537)	(44.595.927)	(207.134.958)	(173.545.050)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	20.041.076	11.480.874	77.989.847	44.677.821
Alte venituri financiare	486.529	386.785	1.893.328	1.505.174
	20.527.605	11.867.659	79.883.175	46.182.995
Rezultat financiar, net	(32.699.932)	(32.728.268)	(127.251.783)	(127.362.055)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(903.766)	1.020.605	(3.517.004)	3.971.684
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	319.217	(6.166.624)	1.242.233	(23.997.417)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	(584.549)	(5.146.019)	(2.274.771)	(20.025.733)
Total	(33.284.481)	(37.874.287)	(129.526.554)	(147.387.788)

22.IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2017 la fel ca in 2016.

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	786.310	918.795	3.059.925	3.575.491
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta stornarii diferentelor temporare	2.764.446	(3.480.551)	10.757.842	(13.544.565)
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	3.550.756	(2.561.756)	13.817.767	(9.969.074)

La 31 decembrie 2017 Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2017 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2017	Pierdere fiscala 2016 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2016
Rompetro Rafinare SA	494,31	471,5	573,91	432,5
Rompetro Petrochemicals SRL	33,53	-	30,24	-
Rompetro Downstream SRL	-	-	19,26	21,86
Rompetro Logistics SRL	6,04	-	5,69	-
Rom Oil SA	3,32	-	5,38	-
La 31 decembrie 2017	537,20	471,50	634,48	454,4

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale a fost recunoscut ca urmare a finalizarii programului de modernizare, grupul devenind astfel profitabil iar in urma asumarilor bugetate se asteapta ca grupul sa obtina profituri si in urmatoorii ani.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

22.IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amanat aferent pierderilor fiscale reportate a fost calculat plecand de la sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale (prezentat mai jos) si de la previziunile grupului privind profiturile impozabile viitoare. Profiturile impozabile au fost derivate din previziunile privind profiturile operationale, folosite si pentru testul de depreciere al imobiliarilor (a se vedea nota 6), ajustate pentru a calcula rezultatul fiscal (de exemplu inregistrand amortizarea fiscala in locul celei contabile si a unor cheltuieli nedeductibile la un nivel mediu).

La 31 decembrie 2017, au fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 471 milioane USD (454 milioane USD in 2016), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 66 milioane USD (2016: 180 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

In anul 2017, Rompetrol Rafinare S.A. a inregistrat profit, compensand astfel pierderea fiscala din anii 2010 si 2011. De asemenea, in anul 2017, dupa finalizarea controlului fiscal, pierderea fiscala cumulata a fost diminuată cu 144 milioane RON.

In anul 2017, Rompetrol Downstream a utilizat pierderea fiscala cumulativa.

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Grupului per entitate si per an de expirare este prezentat mai jos:

Entitatea	Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
Rompertrol Rafinare SA			
2011	31,78	123,66	2018
2012	81,48	317,08	2019
2013	98,98	385,18	2020
2014	182,54	710,35	2021
2015	96,39	375,10	2022
2016	3,14	12,20	2023
	494,31	1.923,59	
Rompertrol Petrochemicals SRL			
2011	4,66	18,13	2018
2012	16,18	62,96	2019
2013	-	-	2020
2014	11,81	45,96	2021
2015	0,47	1,83	2022
2016	0,32	1,25	2023
2017	0,09	0,35	2024
	33,53	130,48	
Rom Oil SA			
2011	0,54	2,10	2018
2012	1,07	4,16	2019
2013	0,95	3,70	2020
2014	0,76	2,96	2021
	3,32	12,92	
Rompertrol Logistics SRL			
2011	1,54	5,99	2018
2012	2,26	8,79	2019
2013	0,66	2,57	2020
2014	0,61	2,37	2021
2015	0,30	1,17	2022
2016	0,32	1,25	2023
2017	0,34	1,32	2024
	6,04	23,46	
	537,20	2.090,5	

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

22.IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

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

- b) **Detaliile despre creantele si datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 13.**
- c) **In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere intre impozitul curent pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere si intreaga cheltuiala cu impozitul pe profit luand in considerare diferentele temporare si elementele nedeductibile:**

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD	<u>2017</u> RON	<u>2016</u> RON
Profitul inainte de impozitare	24.256.213	54.583.611	94.393.054	212.412.121
<i>din care:</i>				
<i>Societati care au inregistrat profit</i>	46.350.320	58.927.179	180.372.270	229.315.117
<i>Societati care au inregistrat pierdere</i>	(22.094.107)	(4.343.568)	(85.979.217)	(16.902.995)
Impozit pe profit (16%)	7.416.052	9.428.348	28.859.566	36.690.416
Efectul pierderilor fiscale reportate	(15.295.584)	(8.038.216)	(59.522.765)	(31.280.718)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	8.665.842	(471.337)	3.3723.124	(1.834.207)
Cheltuieli nedeductibile	9.749.166	1.673.211	37.938.879	6.511.302
Venituri neimpozabile	(1.083.324)	(2.144.548)	(4.215.755)	(8.345.509)
Venit / (cheltuiala) privind impozitul pe profit	<u>786.310</u>	<u>918.795</u>	<u>3.059.925</u>	<u>3.575.491</u>

23.INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2017 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie		Petrochimie		Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
	Rafinarie	Petrochimie	Rafinarie	Petrochimie				
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.511.573.524	191.326.498	-	-	-	1.390.107.306	-	3.093.007.328
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	1.076.569.662	-	-	-	-	6.688.543	(1.083.258.205)	-
Costul vanzarii	(2.429.677.743)	(203.615.366)	-	-	-	(1.257.077.649)	1.103.740.002	(2.786.630.756)
Profit brut	158.465.443	(12.288.868)	-	-	-	139.718.200	20.481.797	306.376.572
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(58.077.836)	(8.020.852)	-	-	-	(104.121.069)	(20.663.712)	(190.883.469)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(41.639.083)	(55.520)	-	-	-	(14.503.171)	(1.755.635)	(57.952.409)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	58.749.524	(20.365.240)	-	-	-	21.093.960	(1.937.550)	57.540.694
Cheltuieli financiare, net	-	-	(28.975.491)	-	(13.611.952)	(3.076.932)	(647.509)	(32.699.932)
Rezultat net din diferente de curs valutar	58.749.524	(20.365.240)	(42.587.443)	-	31.044.431	13.027.403	-	24.256.213
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozit pe profit	58.749.524	(20.365.240)	(42.587.443)	-	31.044.431	(3.550.756)	(2.585.059)	20.705.457
Impozitul pe profit	63.828.747	15.060.788	-	-	-	27.493.675	(1.119.464)	96.061.994
Profit/(Pierdere) neta	63.828.747	15.060.788	-	-	-	18.291.923	-	96.061.994
Amortizare	-	-	-	-	-	-	-	-
RON	Rafinarie							
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	5.882.288.369	744.547.067	-	-	-	5.409.602.581	-	12.036.438.017
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	4.189.470.840	-	-	-	-	26.028.465	(4.215.499.305)	-
Costul vanzarii	(9.455.090.937)	(792.369.197)	-	-	-	(4.891.917.671)	4.295.204.217	(10.844.173.588)
Profit brut	616.668.272	(47.822.130)	-	-	-	543.713.375	79.704.912	1.192.264.429
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(226.009.899)	(31.213.146)	-	-	-	(405.187.140)	(80.412.836)	(742.823.021)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	(162.034.600)	(216.056)	-	-	-	(66.439.090)	(6.832.054)	(225.521.800)
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	228.623.773	(79.251.332)	-	-	-	82.087.145	(7.539.978)	223.919.608
Cheltuieli financiare, net	-	-	(112.758.123)	-	(52.970.912)	(11.973.881)	(2.519.779)	(127.251.783)
Rezultat net din diferente de curs valutar	228.623.773	(79.251.332)	(165.729.035)	-	120.809.405	50.696.141	-	94.393.054
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozit pe profit	228.623.773	(79.251.332)	(165.729.035)	-	120.809.405	(13.817.767)	(10.059.757)	20.705.457
Impozitul pe profit	228.623.773	(79.251.332)	-	-	-	106.991.638	(1.119.464)	96.061.994
Profit/(Pierdere) neta	228.623.773	(79.251.332)	-	-	-	71.183.018	(4.356.983)	96.061.994
Amortizare	248.389.569	58.609.057	-	-	-	-	-	373.825.251

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2017 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.735.908.313	243.523.281	(595.909.002)	1.383.522.592
Active circulante	580.591.020	382.853.632	(172.019.127)	791.425.525
TOTAL ACTIVE	2.316.499.333	626.376.913	(767.928.129)	2.174.948.117
Capitaluri proprii	1.075.739.796	232.002.408	(603.396.232)	704.345.972
Datorii pe termen lung	92.454.909	4.864.478	6.292.395	103.611.782
Datorii pe termen scurt	1.148.304.628	389.510.027	(170.824.292)	1.366.990.363
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2.316.499.333	626.376.913	(767.928.129)	2.174.948.117
Investitii in imobilizari	60.156.694	25.293.794	(90.275)	85.360.213

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.755.287.202	947.670.849	(2.318.979.883)	5.383.978.168
Active circulante	2.259.369.953	1.489.874.909	(669.412.432)	3.079.832.430
TOTAL ACTIVE	9.014.657.155	2.437.545.758	(2.988.392.315)	8.463.810.598
Capitaluri proprii	4.186.241.417	902.837.371	(2.348.116.434)	2.740.962.354
Datorii pe termen lung	359.788.279	18.930.116	24.486.850	403.205.245
Datorii pe termen scurt	4.468.627.459	1.515.778.271	(664.762.731)	5.319.642.999
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	9.014.657.155	2.437.545.758	(2.988.392.315)	8.463.810.598
Investitii in imobilizari	234.099.775	98.430.799	(351.305)	332.179.269

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

2016 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	1.195.516,963	180.271,804	-	1.064.721,261	-	2.440.510,028
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	780.712,745	-	-	6.847,010	(787.559,755)	-
Costul vanzarii	(1.876.288,435)	(181.447,513)	-	(939.802,041)	806.144,648	(2.191.393,341)
Profit brut	99.941,273	(1.175,709)	-	131.766,230	18.584,893	249.116,687
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(45.304,794)	(7.698,183)	-	(93.735,984)	(16.936,796)	(163.675,757)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	10.476,092	8,087	-	(1.391,693)	(2.075,518)	7.016,968
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	65.112,571	(8.865,805)	(27.224,409)	36.638,553	(427,421)	92.457,898
Cheltuieli financiare, net	-	-	1.025,166	(4.678,648)	(825,211)	(32.728,268)
Rezultat net din diferente de curs valutar	65.112,571	(8.865,805)	(26.199,243)	25.788,720	(1.252,632)	54.583,611
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	65.112,571	(8.865,805)	4.231,193	(1.659,437)	(1.252,632)	2.561,756
Impozitul pe profit	-	-	(21.968,050)	24.119,283	(1.252,632)	57.145,367
Profit/(Pierdere) neta	64.636,241	15.197,899	-	17.410,254	(1.466,370)	95.778,024
Amortizare	-	-	-	-	-	-

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care dein mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora fiind de 894 milioane USD in 2017 si 748 milioane in 2016.

RON	Rafinarie	Petrochimie	Sume ramase nealocate intre segmentele de Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta - "Clienti externi"	4.652.354,263	701.527,725	-	4.143.362,787	-	9.497.244,775
Cifra de afaceri neta - "Intragrup"	3.038.143,647	-	-	26.645,139	(3.064.788,787)	-
Costul vanzarii	(7.301.576,445)	(706.102,997)	-	(3.657.239,643)	3.137.111,897	(8.527.807,188)
Profit brut	388.921,466	(4.575,272)	-	512.768,283	72.323,110	969.437,587
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(176.303,606)	(29.957,479)	-	(364.773,582)	(65.909,542)	(636.944,209)
Alte (cheltuieli)/venituri operationale	40.767,712	31,471	-	(5.415,773)	(8.076,879)	27.306,531
Profit/(Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare (EBIT)	253.385,572	(34.501,280)	(105.943,787)	142.578,928	(1.663,311)	359.799,909
Cheltuieli financiare, net	-	-	3.989,433	(18.206,959)	(3.211,309)	(127.362,055)
Rezultat net din diferente de curs valutar	253.385,572	(34.501,280)	(101.954,354)	100.356,803	(4.874,620)	212.142,121
Profit / (Pierdere) bruta inainte de impozitul pe profit	253.385,572	(34.501,280)	16.465,688	93.860,189	(4.874,620)	9.969,074
Impozitul pe profit	-	-	(85.488,666)	67.752,003	(5.706,378)	222.381,195
Profit/(Pierdere) neta	251.531,932	59.142,624	-	67.752,003	(5.706,378)	372.720,181
Amortizare	-	-	-	-	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

23. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2016 Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.657.832.014	232.348.038	(596.927.621)	1.293.252.431
Active circulante	306.514.311	250.542.299	(23.571.919)	533.484.691
TOTAL ACTIVE	1.964.346.325	482.890.337	(620.499.540)	1.826.737.122
Capitaluri proprii	892.127.164	186.779.797	(600.282.699)	478.624.262
Datorii pe termen lung	132.946.441	132.115.687	5.013.700	270.075.828
Datorii pe termen scurt	939.272.720	163.994.853	(25.230.541)	1.078.037.032
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	1.964.346.325	482.890.337	(620.499.540)	1.826.737.122
Investitii in imobilizari	37.037.111	24.560.668	(155.105)	61.442.674

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.451.453.281	904.182.390	(2.322.943.832)	5.032.691.839
Active circulante	1.192.800.441	974.985.356	(91.730.121)	2.076.055.676
TOTAL ACTIVE	7.644.253.722	1.879.167.746	(2.414.673.953)	7.108.747.515
Capitaluri proprii	3.471.712.859	726.853.580	(2.336.000.122)	1.862.566.317
Datorii pe termen lung	517.361.075	514.128.196	19.510.814	1.051.000.085
Datorii pe termen scurt	3.655.179.788	638.185.970	(98.184.645)	4.195.181.113
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	7.644.253.722	1.879.167.746	(2.414.673.953)	7.108.747.515
Investitii in imobilizari	144.129.920	95.577.836	(603.589)	239.104.167

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

b) Segmente geografice

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

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Romania	1.860.214.911	1.423.888.059	7.239.026.326	5.541.060.382
Export	1.232.792.417	1.016.621.969	4.797.411.691	3.956.184.393
<i>din care</i>				
Produse petroliere	1.132.266.129	909.694.651	4.406.213.641	3.540.076.735
Produse petrochimice	100.526.288	106.927.318	391.198.050	416.107.658
Total	3.093.007.328	2.440.510.028	12.036.438.017	9.497.244.775

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24.PARTI AFILIAATE

Parintele ultim al Grupului este societatea „National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, o societate cu sediul in Kazakhstan, detinuta integral de Statul Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Byron Shipping Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Shared Center SRL (fosta Rompetrol Exploration and Production S.R.L.)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas –Engineering LLP (fosta Rominserv Kazakhstan LTD)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Iaifo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A. (fosta Rompetrol S.A.)	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LLC	Asociatie in participatiune a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International
Kazmotransflot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor imprumuturi cu partile afiliate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2016: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante si alte active			
	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	4.711.700	4.628.871	18.335.581	18.013.251
Rominserv S.A.	1.151.215	4.935.299	4.479.953	19.205.716
KMG International N.V.	861.858	619.260	3.353.920	2.409.850
KMG Rompetrol S.R.L.	2.479.955	33.067.219	9.650.745	128.681.083
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	112.797.295	1.058.954	438.950.673	4.120.919
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	5.089.414	5.551.511	19.805.455	21.603.705
Rompetrol Well Services S.A.	285.401	464.799	1.110.638	1.808.765
KMG Rompetrol Shared Center SRL	18.150	78.554	70.631	305.693
Palplast S.A.	1.373.225	1.241.923	5.343.905	4.832.943
Rompetrol Bulgaria JSC	3.167.265	2.222.376	12.325.412	8.648.376
Rompetrol Moldova SA	6.303	11.175	24.528	43.488
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	13.904	13.904
Rompetrol Energy S.A.	617	558	2.401	2.171
Byron Shipping SRL	2.458	1.582	9.565	6.156
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	13.069	11.532	50.858	44.877
Midia Marine Terminal S.R.L.	279.060	327.356	1.085.962	1.273.906
Rominserv Valves Iaifo SRL	22.555	6.600	87.773	25.684
Rominserv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	654.422	654.422
Rompetrol Ukraine LLC	8.254	7.802	32.120	30.361
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.175.925	1.933.289	8.467.612	7.523.394
Global Security Systems S.A.	182.644	153.990	710.759	599.252
Tengizchevroil LLP	562.412	13.347	2.188.626	51.940
TRG Petrol Anonim Sirketi	2.703.679	-	10.521.367	-
Total	138.064.194	56.507.737	526.755.443	219.899.856

Denumirea partii afiliate	Datorii, imprumuturi si alte datorii			
	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	550.694.435	440.019.411	2.143.027.394	1.712.335.538
Rominserv S.A.	38.048.899	28.249.425	148.067.290	109.932.637
KMG International N.V.	19.814.422	2.068.929	77.107.823	8.051.237
KMG International N.V.- Short term debt - principal	127.660.155	213.328.160	496.789.493	830.166.535
KMG International N.V.- Short term debt - interest	574.327	10.381.033	2.234.994	40.397.790
KMG Rompetrol S.R.L.	17.646.134	5.174.924	68.669.930	20.138.217
KMG Rompetrol SRL - cash pooling	115.317.058	88.369.934	448.756.331	343.891.598
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	238.318	193.694	927.414	753.760
Rompetrol Well Services S.A.	118.864	27.816	462.559	108.246
Rompetrol Well Services S.A. - Short term debt - principal	8.814.072	7.970.635	34.299.961	31.017.726
Rompetrol Well Services S.A. - Short term debt - interest	-	22.581	-	87.874
KMG Rompetrol Shared Center SRL	1.075.850	1.080.058	4.186.670	4.203.046
Rompetrol Bulgaria JSC	108.992	603	424.142	2.347
Rompetrol Moldova SA	3.656.976	818.638	14.231.122	3.185.730
Rompetrol Financial Group SRL - Short term debt - principal	29.551.550	26.723.700	114.999.857	103.995.279
Rompetrol Financial Group SRL - Short term debt - interest	1.346.494	1.884.025	5.239.881	7.331.683
Byron Shipping Ltd.	2.321	2.045	9.032	7.958
Rompetrol Energy S.A.	-	15	-	58
Byron Shipping SRL	-	1.108	-	4.312
Midia Marine Terminal S.R.L.	36.568.596	27.513.487	142.306.691	107.068.735
Midia Marine Terminal S.R.L.- Short term debt - principal	6.992.436	7.000.000	27.211.065	27.240.500
Midia Marine Terminal S.R.L. - Short term debt - interest	1.258.156	929.338	4.896.114	3.616.519
Rominserv Valves Iaifo SRL	16.379	27.443	63.739	106.794
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.896.375	2.896.375	11.271.243	11.271.243
Rompetrol Georgia LLC	17	-	66	-
Global Security Systems S.A.	790.637	514.462	3.076.764	2.002.029
TRG Petrol Anonim Sirketi	145	-	564	-
Total	963.191.608	865.197.839	3.748.260.139	3.366.917.391

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

24. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2017 si 2016 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari si alte venituri			
	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	893.975.771	748.970.396	3.478.906.713	2.914.618.296
Rominserv S.A.	823.328	824.979	3.203.981	3.210.406
KMG Rompetrol S.R.L.	149.019	139.944	579.907	544.592
Rompetrol S.A.	4.659	4.800	18.130	18.679
Rompetrol Well Services S.A.	762.747	639.390	2.968.230	2.488.186
Palplast S.A.	13.302	17.570	51.765	68.374
Rompetrol Bulgaria JSC	37.754.492	31.115.170	146.921.606	121.084.684
Rompetrol Moldova SA	183.851.238	120.124.270	715.457.093	467.463.597
KMG Rompetrol Shared Center SRL	133.623	89.656	519.994	348.896
Midia Marine Terminal S.R.L.	442.354	377.741	1.721.421	1.469.979
Byron Navodari	22.084	22.211	85.940	86.434
Rominserv Valves Iaifo SRL	9.895	10.207	38.506	39.721
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	15.768.979	14.113.103	61.364.982	54.921.140
Global Security Systems S.A.	99.992	182.399	389.119	709.806
TRG Petrol Anonim Sirketi	25.681.554	-	99.939.767	-
	1.159.493.037	916.631.836	4.412.227.387	3.567.072.790

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii si alte costuri			
		31-dec-17 USD	31-dec-16 USD	31-dec-17 RON	31-dec-16 RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei si alte materii prime	2.260.170.506	1.753.804.923	8.795.453.524	6.824.931.858
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	89.982.478	57.989.331	350.166.813	225.665.482
KMG International N.V.	Servicii de management	13.535.368	9.473.808	52.672.885	36.867.324
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	34.959.120	24.107.553	136.043.415	93.814.542
Rompetrol S.A.	Servicii de management	26.294	41.233	102.323	160.458
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Servicii de mediu	1.194.463	1.063.727	4.648.253	4.139.494
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	356.125	29.676	1.385.860	115.484
KMG Rompetrol Shared Center SRL	Servicii suport	6.063.242	2.676.234	23.595.106	10.414.565
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	19.148.253	19.041.442	74.515.427	74.099.772
Byron Shipping SRL	Shipping services	-	418	-	1.627
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	95.006	94.818	369.716	368.984
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	27.956.761	21.818.636	108.793.735	84.907.222
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	3.574.568	3.142.226	13.910.431	12.227.972
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	5.015.983	5.714.889	19.519.698	22.239.491
		2.462.078.167	1.898.998.914	9.581.177.186	7.389.954.275

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

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

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2017 au fost in valoare de 0,75 milioane USD (2016: 0,69 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

25.REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	2017 USD	2016 USD	2017 RON	2016 RON
Rezultate				
Profit cuvenit actionarilor majoritari	19.552.126	56.070.210	76.087.098	218.197.223
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 11)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	0,044	0,127	0,171	0,494

26.DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 27). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

b) In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,2 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2017 nu au avut loc modificari.

c) In decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitatile apartinand grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize.

Pe baza deciziei de impunere (primita in ianuarie 2018), au fost impuse urmatoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentand TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu impozitul de incasat.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta a fost contestata pe 26 februarie 2018. Conform codului de procedura fiscala, contestatia va fi solutionata in termen de 45 de zile de la data depunerii. Daca aceasta contestatie nu va fi solutionata in termen de 6 luni de la data depunerii, contestatarul se poate adresa instantei administrative competente pentru anulara actului.

In 2017 ca urmare a cotrolului fiscal mai sus mentionat, In Rompetrol Rafinare SA a fost recunoscut un provision in valoare de 3,5 milioane USD (a se vedea notele 16 si 20).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți fosti administratori, directori si cenzori externi ai societatii 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. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucreaza in cadrul grupului de societati KMG International.

Acuzatiile formulate impotriva acestor persoane formulate in cadrul 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 nr. 118/2003.

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

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

Avand in vedere natura acuzatiilor formulate de DIICOT, companiile KMG International NV, Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA au depus mai multe memorii care raspund motivat acuzatiilor formulate de DIICOT. Pana la data prezentei, nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT referitor la aceste memorii.

Intrucat societatile din grupul KMG International mai sus mentionate nu au avut nicio calitate in dosar pana in 2016 si se pare ca intregul proces (cu mici exceptii) de strangere a dovezilor de catre DIICOT, a fost efectuat inainte de luna mai 2016, societatile au depus la 7 aprilie 2017, propria lor cerere, pentru ca pe de o parte, dovezile sa fie atasate la dosar pentru aparare, si pe de alta parte pentru refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiza) efectuate inainte de 2016. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

La data de 12 aprilie 2017, societatile au depus, de asemenea, cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

Avand in vedere considerentele DIICOT privind presupusele fapte savarsite anterior anului 2007, cand Compania Nationala JSC KazMunayGas (KMG) a achizitionat pachetul majoritar al Rompetrol Group si care fac obiectul Dosarului nr. 225/2006, KMG si KMG International N.V. (KMGI) au transmis autoritatilor romane la data de 22 iulie 2016 o Notificare complexa formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

La data de 20 octombrie 2016 Ministerul Finantelor Publice a raspuns sumar la Notificarea formulata de KMG si KMGI mai sus mentionata.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas care ar putea duce la initierea arbitrajului intre investitor si tara in care investitia a fost realizata. In cazul in care nu se va ajunge la o intelegere intre KMG si Statul Roman, cazul ar putea fi inaintat si solutionat de Centrul International pentru Solutionarea Litigiilor referitoare la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor respective.

In data de 10 mai, 28 iunie si 21 iulie 2017, societatile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creanta Libia, privatizarea RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

La 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanta, care, in general, pastreaza abordarea Ordonatelor emise in 2016, dar permite partilor pagubite si anume Ministerului Energiei si Ministerului Finantelor sa furnizeze cifrele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum si dovezile pentru sustinerea oricaror daune pretinse.

La 22 decembrie 2017 a fost depusa o cerere de aparare impotriva Ordonantei din iulie 2017, precum si o contestatie impotriva acesteia, inaintata procurorului sef la 29 septembrie 2017.

Litigiul referitor la Inspectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2012

In luna martie 2012, Agentia Nationala a Administratiei Fiscale a emis catre Rompetrol Rafinare SA un Raport general de inspectie fiscala acoperind perioada 2007-2010 si o Decizie de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric), din care jumătate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumătate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

Atat Raportul cat si Decizia de impunere au fost contestate de Rompetrol Rafinare. Principalul dosar deschis de Rompetrol Rafinare SA impotriva inspectiei a fost solutionat la data de 27 octombrie 2014 de Curtea de Apel Constanta care a anulat partial atat Decizia cat si Decizia de impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD la curs istoric).

Curtea de Apel Constanta a obligat Agentia Nationala a Administratiei Fiscale sa restituie societatii Rompetrol Rafinare aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD la curs istoric) si refacerea inspectiei fiscale pentru suma de aproximativ 9,7 milioane RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

Aceasta decizie a fost apelata atat de Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale in fata Inaltei Curti de Justitie si Casatie. La data de 12 octombrie 2017 Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ambele apeluri, astfel decizia primei instante a ramas neschimbata.

Inspectia fiscala a fost initiata in februarie 2018 si este in curs la data intocmirii prezentelor situatii financiare.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloce societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012 (decizia 69/CA/2011). Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Avand in vedere faptul ca Ministerul Mediului si Guvernul Romaniei nu au respectat hotararea instantei referitoare la termenul limita, Rompetrol Rafinare SA a inaintat o actiune judecatoreasca impotriva acestora, avand ca obiect daune in valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr 917/36/2013.

La data de 11 octombrie 2017, instanta a conexas acest dosar cu dosarul nr. 712/36/2015, care avea acelasi obiect (daune) dar in valoare de 40 milioane EUR (in conformitate cu evaluarile Ministerului Mediului insusi) si era bazat pe unele prevederi legale nou intrate in vigoare.

La data de 28 iulie 2015 s-a emis Hotararea Guvernului nr. 611/2015, prin care se prevedea modificarea Planului National initial aprobat prin Hotararea Guvernului nr. 60/2008, in conformitate cu hotararea judecatoreasca definitiva din 30 octombrie 2012 si majorarea alocarii Societatii cu suma de 2.577.940 certificate de emisii de CO₂; aceasta decizie ar fi trebuit sa fie implementata integral si eficient in urmatoarele 120 de zile, facand obiectul aprobarii din partea Comisiei Europene, din perspectiva reglementarilor privind ajutorul de stat. Aprobarea CE nu a fost inca emisa, iar Hotararea de Guvern nu a fost inca implementata efectiv pana la aceasta data.

Urmatoarea infatisare in dosarele reunite nr. 917/36/2013 si 712/36/2015 va avea loca in data de 16 aprilie 2018. Un raport de expertiza a fost furnizat instantei cu privire la contravaloarea certificatelor si in urma acestei proceduri, o hatarare a instantei trebuie sa fie emisa in consecinta. Contravaloarea din recentul raport de expertiza este de 38,51 milioane EUR.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si RATB (Regia Autonoma de Transport Bucuresti)

In 2011, ca urmare a unei licitatii publice organizate de RATB, cea mai mare societate de transport public din Romania deservind zona metropolitana Bucuresti. Rompetrol Downstream a castigat un Contract cadru cu o durata de 4 ani (impartit in 4 contracte anuale pentru anii 2011-2015) in vederea livrarii de combustibil necesar pentru flota RATB prin intermediul unui sistem integrat.

Rompertrol Downstream a respectat la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, totusi sistemul IT aferent a fost implementat gradual pana la 16 septembrie 2015, ducand la 4 procese juridice (cate unul pentru fiecare acord) initiate de RATB. Sumele solicitate de RATB privesc aplicarea clauzei de penalitati de 15% din cifra de afaceri a contractului cadru, pentru nerespectarea obligatiilor contractuale privind implementarea sistemului IT;

- a) Cazul nr. 1 - La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox, 15 milioane USD) (in baza acordului cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior nr. 46-2617/25.10.2011). La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a executat scrisoarea de garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON. Initial, Rompetrol Downstream a reusit sa castige cauza la prima instanta, pe baza unei exceptii procedurale juridice. Cu toate acestea, ambele parti au contestat ulterior prima decizie a curtii printr-un al doilea recurs. Recursul a fost admis de instanta de judecata superioara (Curtea de Apel Bucuresti), iar dosarul a fost retrimis in 2017 pentru o judecata corecta asupra fondului cauzei.
La data de 25 ianuarie 2018, instanta a respins cererea RATB si a admis partial cererea Rompetrol Downstream pentru rambursarea executarii ilegale de catre RATB a scrisorii de garantie bancara in suma de 5,7 milioane RON, precum si indemnizatia de 0,28 milioane RON reprezentand dobanzi pentru platile intarziate ale RATB privind combustibilul furnizat.
- b) Cazul nr. 2 – RATB a pretins suma de 65,5 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-2907/17.10.2012). La 1 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Prin decizia definitiva nr. 321/30 ianuarie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs depus de RATB drept neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

- c) Cazul nr. 3 – RATB a pretins suma de 65,1 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3126/18.10.2013). La data de 14 noiembrie 2016, instanta a decis sa respinga cererea RATB pe motivul exceptiei de inadmisibilitate a citatiilor in temeiul neexecutarii procedurii anterioare de catre RATB. Printr-o decizie definitiva din 20 aprilie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a respins cel de-al doilea recurs formulat de RATB ca neintemeiat, iar procedura legala a fost inchisa.
- d) Cazul nr. 4 – RATB a pretins suma de 5,7 milioane RON (ca daune evaluate conventional pe baza acordului-cadru nr. 47-365/2011 si a acordului ulterior 46-3241/17.10.2014). Prima infatisare a fost programata pentru 25 octombrie 2016. La acest termen, instanta a suspendat judecarea cauzei pana la solutivarea definitiva a cauzei nr. 1. Judecarea cauzei este inca suspendata.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 si 31.12.2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti va fi programata ulterior.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anulara in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. Cazul se afla in prezent in curs de desfasurare procedurala la Inalta Curte de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie a fost stabilit pentru 22 martie 2018.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarii zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
 - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
 - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntate de prima instanta. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis recursul depus de Administratia Portului Constanta, respingand recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Hotararea nu a fost comunicata inca.

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

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si doua persoane au decedat.

Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, in cadrul caruia au fost audiati salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27.ASPECTE LEGALE (continuare)

Prin incheierea finala a procedurii Camerei Preliminare, comunicata Rompetrol Rafinare si Rominserv pe 27 martie 2017, instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns procedural in termen de 5 zile, sa restituie cauza la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatand nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/2016, neregularitatea rechizitoriului, nerespectarea de catre procuror a termenului procedural. Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta a facut apel.

La 21 iunie 2017, Judecatoria Constanta a admis apelul procurorului si a dispus rejudecarea cauzei de catre instantele din Constanta cu respectarea dispozitiilor legale privind citarea partilor, respectiv a persoanelor vatamate si a procurorului. Potrivit hotararii judecatoresti din 29 septembrie 2017, dosarul este trimis inapoi la procuratura, stabilindu-se in mod cert ca Ordonanta 586/P/2016 si actul ulterior de acuzare a Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta sunt supuse unei nulitati relative si ca obiectul si limite judecatii nu pot fi stabilite. Solutia a fost contestata de Procuratura, contestatia a fost respinsa, iar dosarul penal este trimis inapoi la procuratura din Constanta pentru a relua activitatile de urmarire penala in limitele prevederilor legale.

Pe de alta parte, a fost admisa cererea formulata de Rominserv pentru motivul de neconstitucionalitate a anumitor dispozitii care urmeaza sa fie solutionate in continuare de catre Curtea Constitutionala. Dispozitiile respective se refera la posibilitatea de a rectifica actul de sesizare a instantei in timpul procedurii preliminar a camerei.

La data de 17 ianuarie 2018, Judecatoria Constanta a respins recursul procurorului impotriva deciziei pronuntate in camera preliminara si, prin urmare, a admis argumentarea apararii companiilor. Hotararea este definitiva si dosarul va fi trimis inapoi Parchetului de pe langa Tribunalul Constanta pentru a relua activitatile de urmarire penala in limitele prevederilor legale.

Tinand cont de acuzatii, fiecare companie se confrunta cu o expunere maxima de 3,6 milioane RON.

De asemenea, la data de 25 mai 2017, Rompetrol Rafinare si Rominserv au primit un raspuns la contestatia depusa impotriva rapoartelor Inspectoratului Teritorial de Munca Constanta prin care autoritatea in domeniul muncii mentine aceleasi consideratii contestate de companii. Pe 16 august 2017, atat Rompetrol Rafinare cat si Rominserv au primit amenzi stabilite de Inspectoratul Teritorial de Munca Constanta (in suma cumulata de 0,028 milioane RON). Procesele verbale ale amenzii au fost contestate de ambele parti implicate. La 14 decembrie 2017, Instanta a solicitat Rompetrol Rafinare si Inspectoratului Teritorial sa trimita specificatii scrise referitoare la suspendarea facultativa a cauzei pana la solutionarea dosarului penal. Instanta a suspendat dosarul pana la solutionarea dosarului penal.

Alte litigii

Vega proiect de remediere a bazinelor reziduale

Pe data de 15 noiembrie 2017, Garda Nationala de Mediu, a efectuat o inspectie la rafinaria Vega pentru a determina stadiul de implementare a proiectului de remediere. In urma inspectiei, a fost emisa nota de constatare nr. 299, precizand ca:

- In aceeasi zi, Compania trebuie sa furnizeze informatii scrise despre stadiul implementarii proiectului;
- Garda Nationala de Mediu va informa Agentia de Protectie a Mediului Prahova imedia ce compania nu si-a indeplinit obligatiile specificate in Autorizatia Integrata de Mediu;
- Se va aplica o amenda de 100.000 RON pentru nerespectarea trimiterii de catre societate a unei notificari catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova cu privire la inceperea lucrarilor de remediere si la identitatea contractorului desemnat in proiect (prin depunerea unei copii a contractului incheiat cu acesta); inclusive pentru nerealizarea lucrarilor descrise in proiectul de remediere si prin respectarea termenelor limita stabilite in legatura cu acestea.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

27. ASPECTE LEGALE (continuare)

Agentia de Protectie a Mediului Prahova a transmis la 21 noiembrie 2017 avizul nr. 149, informand Compania ca trebuie sa respecte prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu pana la 21 decembrie 2017 (in legatura cu executarea proiectului de remediere a bazinelor reziduale), in caz contrar Autorizatia Integrata de Mediu va fi suspendata pana la remedierea situatiei, dar nu mai mult de 6 luni, dupa care Autorizatia Integrata de Mediu va fi anulata.

Impotriva documentelor primite de la autorizatiilor de mediu, compania a introdus actiuni in instanta dupa cum urmeaza:

- a) Plangere preliminara impotriva notei de constatare nr. 299 prezentata la Garda Nationala de Mediu la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- b) Plangere preliminara impotriva notificarii prealabile nr. 149 prezentata la Agentia de Protectie a Mediului Prahova la 14 decembrie 2017. Punctul de vedere de la Garda Nationala de Mediu a fost primit la 17 ianuarie 2018;
- c) Cererea de suspendare a notificarii prealabile nr. 149, depusa la 15 decembrie 2017 la Tribunalul Constanta; prima audiere nu a fost stabilita. La data de 5 februarie 2018 instanta de la Constanta a acceptat cererea de suspendare a notificarii prealabile nr. 149 / 21.11.2017; sa se mentioneze ca, in conformitate cu legea contencioasa, cererea de anulare a notificarii prealabile va fi formulata in termen de 60 de zile.
- d) Plangere impotriva amenzii primite de la Garda Nationala de Mediu, inaintata instantei de la Ploiesti in data de 29 noiembrie 2017; urmatoarea audiere a fost stabilita la 19 martie 2018

La data de 20 decembrie 2017, compania a inaintat catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova o notificare de incepere a lucrarilor aferente proiectului (etapa I – constructia) iar la 21 decembrie 2017 a inaintat o corespondenta cu detalii privind compania care va executa lucrarile de constructie. La 17 ianuarie 2018, a fost trimis catre Agentia de Protectie a Mediului Prahova un proiect detaliat al activitatilor pentru prima etapa a proiectului (activitatile de pregatire).

Pana la aceasta data nu a fost primita nicio confirmare scrisa din partea autoritatilor de mediu cu privire la respectarea de catre companie a obligatiilor mentionate in Autorizatia Integrata de Mediu, legate de executarea proiectului de remediere.

28. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere si a Rompetrol Petrochemicals, 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 specializate si de managementul Grupului.

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 16).

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

La sfarsitul lunii martie 2018 urmeaza sa fie rascumparate un numar de 430.000 certificate ACT Financial Solutions BV (fostul ACT Commodities BV).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

28. ANGAJAMENTE (continuare)

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2017 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 28,89 milioane USD (2016: 53,03 milioane USD). La data de 31 decembrie 2017 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 3,9 milioane USD (2016: 4,27 milioane USD).

Rompetrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu autoritatile locale si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an, In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2018 este de 5,47 milioane de (4,5 milioane USD in 2017).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2017, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare S.A. care are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 2.466,58 milioane USD (2016: 2.102,8 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.967,94 milioane USD (2016: 1.724,08 milioane USD).

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

29.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

29.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	238.750.435	214.051.063
Casa si conturi la banci	(12.592.193)	(15.810.298)
Imprumuturi, net	226.158.242	198.240.765
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	880.557.756	746.878.231
Indicatorul gradului de indatorare	0,26	0,27

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

29.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	410.686.063	263.774.358
Creante imobilizate	1.599.013	1.480.888
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	-	5.340
Casa si conturi la banci	12.592.193	15.810.298
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>424.895.852</u>	<u>281.089.467</u>
Datorii financiare		
Imprumuturi pe termen lung	-	193.162.805
Instrumente financiare derivate	48.387	323.130
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	176.211.784	268.253.969
Alte datorii pe termen lung	207.676	177.110
Datorii leasing	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	888.094.595	725.513.525
Imprumuturi pe termen scurt	224.063.232	20.888.258
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.288.625.674</u>	<u>1.208.318.797</u>

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

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

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt fost 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,
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri, La 31 decembrie 2017 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

29.4 Ierarhia valorii juste

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

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	410.686.063	410.686.063	-	-
Creante imobilizate	1.599.013	1.599.013	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	12.592.193	12.592.193	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	424.895.852	424.895.852	-	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	48.387	-	48.387	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	176.211.784	176.211.784	-	-
Alte datorii pe termen lung	207.676	207.676	-	-
Datorii leasing	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	888.094.595	888.094.595	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	224.063.232	224.063.232	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.288.625.674	1.288.577.287	48.387	-

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	263.774.358	263.774.358	-	-
Creante imobilizate	1.480.888	1.480.888	-	-
Imobilizari financiare	18.583	18.583	-	-
Instrumente financiare derivate	5.340	-	5.340	-
Casa si conturi la banci	15.810.298	15.810.298	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	281.089.467	281.084.127	5.340	-
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	193.162.805	193.162.805	-	-
Instrumente financiare derivate	323.130	-	323.130	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	268.253.969	268.253.969	-	-
Alte datorii pe termen lung	177.110	177.110	-	-
Datorii leasing	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	725.513.525	725.513.525	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	20.888.258	20.888.258	-	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.208.318.797	1.207.995.667	323.130	-

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

29.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active financiare derivate	-	5.340
Datorii financiare derivate	(48.387)	(323.130)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(48.387)	(317.790)

Valoarea datoriei instrumentului derivat din bilant are in contrapartida, in cazul valorii juste a instrumentului derivat, o ajustare de valoare a stocurilor in valoare de 48 mii USD.

Contul de profit si pierdere:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi/(castiguri) realizate - net	11.545.320	(2.179.570)
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	11.545.320	(2.179.570)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active/datorii derivate 2016	(317.790)	(626.926)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	(42.808)	1.426.383
Rezerve	312.211	(1.117.247)
Active/datorii derivate 2017	(48.387)	(317.790)

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

29.6 RISCUL DE PIATA

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

29.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa vanzarilor de produse petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele nerealizate sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

29.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

	USD	USD	RON		EUR	
			2017	2016	2017	2016
Profit sau pierdere	5%	5%	916.598	(1.969.718)	(58.561)	(826.698)
	-5%	-5%	(916.598)	1.969.718	58.561	826.698

29.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Notele 12 si 15.

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 raportarii a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2016 ar creste / descreste cu 1.672 mii USD (2016: crestere/ descrestere cu 2.796 mii USD).

29.10. RISCUL DE LICHIDITATE

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

Sold la 31 decembrie, 2017	Mai putin de 1 luna sau curente					Total
	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani		
Datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	811.717.601	73.164.721	3.212.273	-	-	888.094.595
Instrumente financiare derivate	-	48.387	-	-	-	48.387
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	176.211.784	1.598.057	4.766.109	-	-	182.575.950
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	1.812.154	224.752.807	-	-	226.564.961
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	207.676	-	207.676
	987.929.385	76.623.319	232.731.189	207.676	-	1.297.491.569

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

Sold la 31 decembrie, 2016	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii pe termen lung	-	1.530.815	4.592.446	195.203.892	-	201.327.153
Datorii comerciale si alte datorii	682.245.523	38.970.209	4.296.790	1.003	-	725.513.525
Instrumente financiare derivate	-	323.130	-	-	-	323.130
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	268.253.969	7.374	-	-	-	268.261.343
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	186.103	20.892.302	244.093	-	21.322.498
Alte datorii pe termen lung	15.941	-	-	161.169	-	177.110
	950.515.433	41.017.631	29.781.538	195.610.157	-	1.216.924.759

29.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor cresterii pretului la titei, la inceputul anului 2017, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2017 a fost impartita intre contracte futures si optiuni in timp ce o anumita cantitate mai mare decat stocul tehnologic a ramas neacoperita.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de la terte parti, si Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti si companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

Compania a avut, de asemenea, operatiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare, Impactul net al tranzactiilor (tranzactii fizice – castig plus tranzactii financiare – pierdere) a fost de 8,5 milioane USD (2016: castig net de 10,4 milioane USD). Cu toate acestea, rezultatele Societatii au fost afectate de pierderile aferente stocului tehnologic din rafinarie, dar tinand cont ca acest stoc este constant in timp, pierderea a fost scriptica si nu cash.

29.12. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare.

Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2e))

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit, Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate, Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 29% din cifra de afaceri a Grupului, Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 aprilie 2018.

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 mai 2018.

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 aprilie 2018.

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 mai 2018.

La sfarsitul lunii martie 2018 urmeaza sa fie rascumparate un numar de 430.000 certificate (in valoare de 2,6 milioane EUR) ACT Financial Solutions BV (fostul ACT Commodities BV).