

**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 2016**



Building a better  
working world

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

Tei: +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. si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative, 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 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate exprimate in RON au fost convertite adecvat, pe baza politicii contabile descrisa la Nota 2e.

#### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). 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) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania 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, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<b>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale</b>	
Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la fondul comercial si imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 4, nota 5 si respectiv nota 6.	
<p>Grupul Rompetrol Rafinare trebuie sa testeze anual pentru depreciere valoarea fondului comercial. La 31 decembrie 2016, fondul comercial al Grupului are valoarea de 83 milioane USD si este semnificativ pentru auditul nostru. Testarea pentru depreciere a fondului comercial a fost efectuata la nivelul unei unitati generatoare de numerar - Downstream Romania, careia acest fond comercial i-a fost alocat.</p> <p>Imobilizarile corporale sunt de asemenea importante pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 1.138 milioane USD la 31 decembrie 2016. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar si respectiv a activelor individuale implica analiza unor</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, implicarea expertilor nostri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grupul Rompetrol Rafinare pentru testarea de depreciere 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</p>

<p>surse de informatii diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic si a factorilor specifici industriei.</p> <p>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 2016 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 192 milioane USD, Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 815 milioane USD si Petrochimie cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 110 milioane USD.</p> <p>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.</p>	<p>informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Grupului.</p> <p>De asemenea, am evaluat analiza conducerii privind indicatorii de depreciere a imobilizarilor corporale, analizand daca testarea pentru depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale.</p>
<p><b><i>Recunoasterea creantei privind impozitul pe profit amanat</i></b></p>	
<p>Informatiile prezentate de Grupul Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 13.</p>	
<p>Creanta privind impozitul amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 63 milioane USD la 31 decembrie 2016 si faptul ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, sunt necesare rationamente ale conducerii, in special raportat la veniturile impozabile previzionate, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani.</p>	<p>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.</p>

	<p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii curente si orice evaluari relevante au fost luate in considerare la stabilirea impactului in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grup cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>
<p><b>Litigii</b></p> <p>Informatiile prezentate de grupul Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in Note 27.</p>	
<p>Grupul este implicat in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si /sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate la 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).</p> <p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact asupra performantei financiare si pozitiei bilantiere a Grupului.</p>	<p>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 societatiilor 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. Expertii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

## **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.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

## **Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

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

## **Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm 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 denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele 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 semnificativă 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 semnificativă, 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 măsura 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 declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță 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. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

#### Raport asupra altor 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 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinului 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 2016 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

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



Numele semnatarului: Alexandru Lupea

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
Cu nr. 273/ 1 martie 2001

Bucuresti, Romania  
28 martie 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 2016**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
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 - 74

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2016**

(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 2016 USD	31 Decembrie 2015 USD	31 Decembrie 2016 RON	31 Decembrie 2015 RON
Imobilizari necorporale	3	7.265.762	6.679.192	31.266.754	28.742.568
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	356.621.813	356.621.813
Imobilizari corporale	5	1.138.146.913	1.175.280.529	4.897.787.611	5.057.584.701
Imobilizari financiare	7	18.583	18.583	79.968	79.968
Creante imobilizate		1.480.888	1.095.124	6.372.705	4.712.647
Creante privind impozitul pe profit amanat	13	63.468.579	59.988.028	273.124.337	258.146.482
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1.293.252.431</b>	<b>1.325.933.162</b>	<b>5.565.253.188</b>	<b>5.705.888.179</b>
Stocuri, net	8	230.091.565	175.731.732	990.153.032	756.226.362
Creante comerciale si alte creante	9	287.577.488	318.124.428	1.237.532.204	1.368.984.851
Instrumente financiare derivate	29.5	5.340	-	22.980	-
Casa si conturi la banci	10	15.810.298	6.727.079	68.036.455	28.948.638
<b>Total active circulante</b>		<b>533.484.691</b>	<b>500.583.239</b>	<b>2.295.744.671</b>	<b>2.154.159.851</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>1.826.737.122</b>	<b>1.826.516.401</b>	<b>7.860.997.859</b>	<b>7.860.048.030</b>
Capital social	11	1.463.323.897	1.463.323.897	6.297.121.726	6.297.121.726
Prime de capital	11	74.050.518	74.050.518	318.661.594	318.661.594
Alte rezerve	11	(3.452.149)	(1.305.470)	(14.855.633)	(5.617.829)
Alte rezerve - instrument hibrid	11	1.000.000.000	1.000.000.000	4.303.300.000	4.303.300.000
Efectul transferurilor cu actionarii	11	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.568.349.981)	(2.568.349.981)
Rezultatul reportat		(1.529.316.646)	(1.592.741.585)	(6.581.108.323)	(6.854.044.774)
Rezultatul exercitiului curent		56.070.210	63.424.919	241.286.936	272.936.451
<b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama</b>		<b>463.843.171</b>	<b>409.919.640</b>	<b>1.996.056.319</b>	<b>1.764.007.187</b>
Interese care nu controleaza		14.781.091	13.705.934	63.607.469	58.980.746
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>478.624.262</b>	<b>423.625.574</b>	<b>2.059.663.788</b>	<b>1.822.987.933</b>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	12	193.162.805	215.312.502	831.237.500	926.554.290
Impozit pe profit amanat	13	306.570	306.570	1.319.263	1.319.263
Provizioane	16	76.429.343	79.036.717	328.898.391	340.118.704
Alte datorii pe termen lung		177.110	156.520	762.157	673.553
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>270.075.828</b>	<b>294.812.309</b>	<b>1.162.217.311</b>	<b>1.268.665.810</b>
Datorii comerciale si alte datorii	14	788.571.675	762.732.994	3.393.460.492	3.282.268.893
Instrumente financiare derivate	29.5	323.130	626.926	1.390.525	2.697.851
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	15	268.253.969	306.682.066	1.154.377.303	1.319.744.935
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	15	20.888.258	38.036.532	89.888.440	163.682.608
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.078.037.032</b>	<b>1.108.078.518</b>	<b>4.639.116.760</b>	<b>4.768.394.287</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>1.826.737.122</b>	<b>1.826.516.401</b>	<b>7.860.997.859</b>	<b>7.860.048.030</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic

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 2016

(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	2016 USD	2015 USD	2016 RON	2015 RON
Cifra de afaceri	17	2.440.510.028	2.724.720.694	10.502.246.803	11.725.290.561
Costul vanzarii	18	(2.191.393.341)	(2.517.972.377)	(9.430.222.964)	(10.835.590.531)
<b>Profit brut</b>		<b>249.116.687</b>	<b>206.748.317</b>	<b>1.072.023.839</b>	<b>889.700.030</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	19	(163.675.757)	(171.313.585)	(704.345.884)	(737.213.751)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	20	7.016.968	23.520.422	30.196.119	101.215.433
<b>Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare</b>		<b>92.457.898</b>	<b>58.955.154</b>	<b>397.874.074</b>	<b>253.701.712</b>
Cheltuieli financiare	21	(44.595.927)	(61.785.032)	(191.909.652)	(265.879.529)
Venituri financiare	21	11.867.659	4.062.848	51.070.097	17.483.654
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	21	(5.146.019)	4.668.764	(22.144.864)	20.091.092
<b>Profitul/pierdere bruta</b>		<b>54.583.611</b>	<b>5.901.734</b>	<b>234.889.655</b>	<b>25.396.929</b>
Impozitul pe profit	23	2.561.756	58.753.802	11.024.004	252.835.236
<b>Profitul/Pierdere neta</b>		<b>57.145.367</b>	<b>64.655.536</b>	<b>245.913.659</b>	<b>278.232.165</b>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		56.070.210	63.424.919	241.286.936	272.936.451
Interese care nu controleaza		1.075.157	1.230.617	4.626.723	5.295.714
<b>Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)</b>					
De baza	25	0,127	0,144	0,547	0,620

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT**  
**la 31 decembrie 2016**

*(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))*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Profitul/Pierderea neta</b>	<b>57.145.367</b>	<b>64.655.536</b>	<b>245.913.659</b>	<b>278.232.165</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Castiguri/(pierderi) actuale aferente beneficiilor de pensionare	(1.029.432)	891.761	(4.429.955)	3.837.515
Rezerve - Instrumente financiare derivate	(1.117.247)	1.228.279	(4.807.849)	5.285.653
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(2.146.679)	2.120.040	(9.237.804)	9.123.168
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b>54.998.688</b>	<b>66.775.576</b>	<b>236.675.855</b>	<b>287.355.333</b>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	53.923.531	65.544.959	232.049.132	282.059.619
Interese care nu controleaza	1.075.157	1.230.617	4.626.723	5.295.714
<b>Total rezultat global pe an</b>	<b>54.998.688</b>	<b>66.775.576</b>	<b>236.675.855</b>	<b>287.355.333</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA**  
**la 31 decembrie 2016**

(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 USD	2015 USD	2016 RON	2015 RON
<b>Rezultatul net inaintea impozitului pe profit</b>	<b>54.583.611</b>	<b>5.901.734</b>	<b>234.889.655</b>	<b>25.396.929</b>
<i>Ajustari petru:</i>				
Depreciere si amortizare	95.778.024	79.407.824	412.161.571	341.715.689
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(3.379.483)	(30.752.362)	(14.542.930)	(132.336.640)
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	1.999.849	238.644	8.605.950	1.026.957
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	6.876.964	-	29.593.639
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	(621.564)	560.663	(2.674.776)	2.412.701
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	6.753	54.882	29.060	236.174
Alte venituri financiare	(386.785)	(251.320)	(1.664.452)	(1.081.505)
Venituri din dobanzi	(11.480.874)	(3.811.528)	(49.405.645)	(16.402.149)
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	42.936.374	38.875.051	184.768.098	167.291.007
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	-	26	-	112
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(196.801)	(220.908)	(846.893)	(950.634)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(488.670)	(10.825.272)	(2.102.894)	(46.584.393)
<b>Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>178.750.434</b>	<b>86.054.398</b>	<b>769.216.744</b>	<b>370.317.887</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(153.208.372)	(194.518.124)	(659.301.586)	(837.069.851)
Stocuri	(51.535.765)	150.926.377	(221.773.858)	649.481.478
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	199.928.165	71.519.863	860.350.874	307.771.427
<b>Modificari nete in capitalul circulant</b>	<b>(4.815.972)</b>	<b>(27.928.116)</b>	<b>(20.724.570)</b>	<b>(120.183.054)</b>
<b>Numerar net platit pentru instrumente derivate</b>	<b>(1.426.383)</b>	<b>1.429.083</b>	<b>(6.138.154)</b>	<b>6.149.773</b>
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>172.508.079</b>	<b>115.411.597</b>	<b>742.354.020</b>	<b>496.650.714</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>				
Achizitii de imobilizari corporale	(59.586.224)	(126.011.858)	(256.417.400)	(542.266.821)
Achizitii de imobilizari necorporale	(1.856.450)	(475.303)	(7.988.861)	(2.045.371)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	262.411	250.306	1.129.233	1.077.142
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(61.180.263)</b>	<b>(126.236.855)</b>	<b>(263.277.028)</b>	<b>(543.235.050)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>				
Cash pooling	6.916.381	(34.446.660)	29.763.262	(148.234.312)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	44.126.912	346.928.560	189.891.341	1.492.937.672
Imprumuturi pe termen lung rambursate de la banci	(66.276.609)	(106.742.193)	(285.208.132)	(459.343.679)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	(2.790.339)	8.759.085	(12.007.666)	37.692.970
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	(17.127.684)	(174.820.532)	(73.705.563)	(752.305.195)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(67.093.258)	(35.063.523)	(288.722.417)	(150.888.859)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare (Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor</b>	<b>(102.244.597)</b>	<b>4.614.737</b>	<b>(439.989.175)</b>	<b>19.858.597</b>
	<b>9.083.219</b>	<b>(6.210.521)</b>	<b>39.087.817</b>	<b>(26.725.739)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>6.727.079</b>	<b>12.937.600</b>	<b>28.948.638</b>	<b>55.674.377</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>15.810.298</b>	<b>6.727.079</b>	<b>68.036.455</b>	<b>28.948.638</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic

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 2016

*(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	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Intrere care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie 2014	1.463.323.897	74.050.518	(1.592.741.565)	(596.832.659)	996.574.490	344.374.681	12.475.317	356.849.998
Pierdere neta pe 2015	-	-	63.424.919	-	-	63.424.919	1.230.617	64.655.536
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	2.120.040	2.120.040	-	2.120.040
<b>Total rezultat global</b>	-	-	<b>63.424.919</b>	-	<b>2.120.040</b>	<b>65.544.959</b>	<b>1.230.617</b>	<b>66.775.576</b>
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)
<b>Total rezultat global</b>	-	-	<b>56.070.210</b>	-	<b>(2.146.679)</b>	<b>53.923.531</b>	<b>1.075.157</b>	<b>54.998.688</b>
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

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic

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 2016**

(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 RON**

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie 2014	6.297.121.726	318.661.594	(6.854.044.777)	(2.568.349.981)	4.288.559.003	1.481.947.565	53.685.032	1.535.632.600
Pierdere neta pe 2015	-	-	272.936.454	-	-	272.936.454	5.295.714	278.232.168
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	9.123.168	9.123.168	-	9.123.168
<b>Total rezultat global</b>	-	-	272.936.454	-	9.123.168	282.059.622	5.295.714	287.355.333
31 Decembrie 2015	6.297.121.726	318.661.594	(6.581.108.323)	(2.568.349.981)	4.297.682.171	1.764.007.187	58.980.746	1.822.987.933
Profitul net pe 2016	-	-	241.286.936	-	-	241.286.936	4.626.723	245.913.659
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(9.237.804)	(9.237.804)	-	(9.237.804)
<b>Total rezultat global</b>	-	-	241.286.936	-	(9.237.804)	232.049.132	4.626.723	238.675.855
31 Decembrie 2016	6.297.121.726	318.661.594	(6.339.821.387)	(2.568.349.981)	4.288.444.367	1.996.056.319	63.607.469	2.059.663.788

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in data de 23 martie 2017 si supuse aprobarii Adunarii Generale a actionarilor in data de 27 aprilie 2017 de catre:

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului de Administratie



**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director economic



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**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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, situata pe coasta Marii Negre, prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

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 2016 si 2015 era de 2.114 si respectiv 2.718.

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, Strawinskyiaan 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 2016, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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 2016 si 2015, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 478,6 milioane USD si respectiv 423,6 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016, Grupul a raportat un profit de 56 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, Grupul a raportat un profit de 63 milioane USD.

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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

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

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

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

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2016:

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**  
Rationamentul profesional atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a luat la cunostinta aceasta modificare.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Grupul nu are niciun mijloc fix care ar putea intra in domeniul de aplicare al acestui amendament.
- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**  
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Grupul nu detine planuri care intra in domeniul de aplicare a acestei modificari.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Grupului:
  - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
  - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
  - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
  - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriiilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
  - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.
  - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
  - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.
  
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Grupului:
  - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
  - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datoriiilor financiare nu trebuiesc comprimate in raportul financiar interimar.
  - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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 este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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. Grupul a ajuns la concluzia privind evaluarea preliminara efectuata cu privire la acest nou standard ca niciun impact semnificativ nu va exista asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**  
Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amănate aferente pierderilor nerealizate (modificari)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amănate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evaluarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta 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. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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 cerinte 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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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. Modificarea prevede 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 a fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

- **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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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 2017 in cazul *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si 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*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

**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 reevaluatata, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluarii 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 reevaluarii elementelor care nu sunt denominate in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

### Alte aspecte

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

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

### Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 4,3033 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2016, pentru 2016 si 2015.

### **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).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

- 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.

- 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 implicate. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare
- *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.

### **g) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2016.

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.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 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

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

Activele financiare la valoarea 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. Activel 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

### ***Actiunile financiare disponibile pentru vanzare***

Actiunile financiare disponibile pentru vanzare includ investitiile 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, actiunile 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 actiunile disponibile spre vanzare in viitorul apropiat este corespunzatoare. Cand, in cazuri rare, Grupul nu poate sa tranzactioneze aceste active financiare, datorita pietelor inactivate, Grupul poate alege sa reclasifice aceste active financiare, daca managementul are capacitatea si intentia sa mentina actiunile 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 recunoscuta in capitalurile proprii este reclasificata in contul de profit si pierdere.

### **Derecunoastere**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcare 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

**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 actiunile si deconta datoriile simultan.

**j) Imobilizari corporale**

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 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 actiunile 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

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

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

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

**k) Imobilizari necorporale**

Actiunile 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.

Actiunile 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.

**l) Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

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

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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

- *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.

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing.

**o) Stocuri**

Stocurile 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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.

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.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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 cheltuala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numarului de angajati in entitatile Grupului si estimarilor actuariale ale datorii 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.

**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 datorii din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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.

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 percept 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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 fluctuatiei cursului valutar.

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

Grupul calculeaza castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru pozitii deschise zilnic.

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

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

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

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

Pentru contractele de tip futures (atat contracte de vanzare cat si cumparare), utilizate pentru produsele petroliere, veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 18).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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 Roman. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2016, iar cea pentru 2017 a fost primita la 24 februarie 2017. 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 2017). 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.

**3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

**Sume exprimate in USD**

	<b>Programe informaticice</b>	<b>Altele</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la</b>				
<b>1 ianuarie 2015</b>	<b>33.011.787</b>	<b>38.803.764</b>	<b>2.569.470</b>	<b>74.385.021</b>
Cresteri	62.430	7.967	404.906	475.303
Transferuri din imobilizari in curs	342.075	333.233	(675.308)	-
Reduceri	-	(471.408)	-	(471.408)
Transferuri si reclasificari*	111.970	(136.828)	58.340	33.482
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>33.528.262</b>	<b>38.536.728</b>	<b>2.357.408</b>	<b>74.422.398</b>
Cresteri	2.418	63.716	1.790.316	1.856.450
Transferuri din imobilizari in curs	(72.269)	170.836	(98.567)	-
Reduceri	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(26.805)	(26.805)
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>33.458.411</b>	<b>38.771.280</b>	<b>4.022.352</b>	<b>76.252.043</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2015</b>	<b>(32.047.185)</b>	<b>(34.342.614)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(66.913.179)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(468.697)	(832.738)	-	(1.301.435)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	471.408	-	471.408
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>(32.515.882)</b>	<b>(34.703.944)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(67.743.206)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(552.315)	(690.760)	-	(1.243.075)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	158.713	(158.713)	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>(32.909.484)</b>	<b>(35.553.417)</b>	<b>(523.380)</b>	<b>(68.986.281)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2015</b>	<b>1.012.380</b>	<b>3.832.784</b>	<b>1.834.028</b>	<b>6.679.192</b>
<b>La data de 31 decembrie 2016</b>	<b>548.927</b>	<b>3.217.863</b>	<b>3.498.972</b>	<b>7.265.762</b>

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

Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 (continuare)**

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

In 2016, din totalul achizitiilor de 1,85 milioane USD, 1,54 milioane USD (6,63 milioane RON) se refera la licente si software pentru echipamente din Rompetrol Rafinare.

**Sume exprimate in RON**

	<u>Programe informatic</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2015</b>	<b>142.059.623</b>	<b>166.984.238</b>	<b>11.057.200</b>	<b>320.101.061</b>
Cresteri	268.655	34.284	1.742.432	2.045.371
Transferuri din imobilizari in curs	1.472.051	1.434.002	(2.906.053)	-
Reduceri	-	(2.028.610)	-	(2.028.610)
Transferuri si reclasificari*	481.841	(588.812)	251.055	144.084
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>144.282.170</b>	<b>165.835.102</b>	<b>10.144.634</b>	<b>320.261.906</b>
Cresteri	10.405	274.189	7.704.267	7.988.861
Transferuri din imobilizari in curs	(310.995)	735.159	(424.164)	-
Reduceri	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	-	-	(115.350)	(115.350)
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>143.981.580</b>	<b>166.844.450</b>	<b>17.309.387</b>	<b>328.135.417</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2015</b>	<b>(137.908.651)</b>	<b>(147.786.571)</b>	<b>(2.252.261)</b>	<b>(287.947.483)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.016.944)	(3.583.521)	-	(5.600.465)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	2.028.610	-	2.028.610
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>(139.925.595)</b>	<b>(149.341.482)</b>	<b>(2.252.261)</b>	<b>(291.519.338)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.376.777)	(2.972.548)	-	(5.349.325)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	682.990	(682.990)	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>(141.619.382)</b>	<b>(152.997.020)</b>	<b>(2.252.261)</b>	<b>(296.868.663)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2015</b>	<b>4.356.575</b>	<b>16.493.620</b>	<b>7.892.373</b>	<b>28.742.568</b>
<b>La data de 31 decembrie 2016</b>	<b>2.362.198</b>	<b>13.847.430</b>	<b>15.057.126</b>	<b>31.266.754</b>

**4. FOND COMERCIAL**

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2016 si 2015 a fost de USD 82.871.706 (RON: 356.621.813).

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 2016 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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**

**Sume exprimate in USD**

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>954.091.926</b>	<b>1.081.202.604</b>	<b>116.250.704</b>	<b>80.485.327</b>	<b>2.232.030.561</b>
Achizitii	17.630	326.331	435.119	125.232.778	126.011.858
Transferuri din imobilizari in curs	14.866.205	108.154.495	8.808.609	(131.829.309)	-
lesiri	(24.589)	(1.083.768)	(2.733.853)	-	(3.842.210)
Transferuri si reclasificari*	(816.911)	833.153	(632)	(73.096)	(57.486)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>968.134.261</b>	<b>1.189.432.815</b>	<b>122.759.947</b>	<b>73.815.700</b>	<b>2.354.142.723</b>
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)	-
lesiri	(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)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>978.444.385</b>	<b>1.192.084.752</b>	<b>125.139.685</b>	<b>103.305.396</b>	<b>2.398.974.218</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>(434.272.715)</b>	<b>(547.842.863)</b>	<b>(93.309.322)</b>	<b>(28.923.732)</b>	<b>(1.104.348.632)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(25.677.748)	(47.601.140)	(4.827.501)	-	(78.106.389)
Amortizarea aferenta activelor cedate	6.960	1.073.175	2.494.033	-	3.574.168
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	430.745	(412.717)	631	-	18.659
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>(459.512.758)</b>	<b>(594.783.545)</b>	<b>(95.642.159)</b>	<b>(28.923.732)</b>	<b>(1.178.862.194)</b>
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	-	12.922.308
Ajustari de depreciere	-	-	-	(351.877)	(351.877)
Transferuri si reclasificari*	(141.778)	124.973	16.212	-	(593)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>(485.122.004)</b>	<b>(648.121.975)</b>	<b>(98.307.717)</b>	<b>(29.275.609)</b>	<b>(1.260.827.305)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015</b>	<b>508.621.503</b>	<b>594.649.270</b>	<b>27.117.788</b>	<b>44.891.968</b>	<b>1.175.280.529</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016</b>	<b>493.322.381</b>	<b>543.962.777</b>	<b>26.831.968</b>	<b>74.029.787</b>	<b>1.138.146.913</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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**

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>4.105.743.785</b>	<b>4.652.739.166</b>	<b>500.261.655</b>	<b>346.352.508</b>	<b>9.605.097.114</b>
Achizitii	75.867	1.404.300	1.872.448	538.914.214	542.266.829
Transferuri din imobilizari in curs	63.973.740	465.421.238	37.906.087	(567.301.065)	-
lesiri	(105.814)	(4.663.779)	(11.764.590)	-	(16.534.183)
Transferuri si reclasificari*	(3.515.413)	3.585.307	(2.720)	(314.554)	(247.380)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>4.166.172.165</b>	<b>5.118.486.232</b>	<b>528.272.880</b>	<b>317.651.103</b>	<b>10.130.582.380</b>
Achizitii	-	456.003	4.253.808	251.707.587	256.417.398
Transferuri din imobilizari in curs	51.000.366	54.084.735	19.122.174	(124.207.275)	-
lesiri	(6.596.890)	(43.016.411)	(13.283.422)	(85.902)	(62.982.625)
Transferuri si reclasificari*	(35.920)	(112.247)	148.167	(511.401)	(511.401)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>4.210.539.721</b>	<b>5.129.898.312</b>	<b>538.513.607</b>	<b>444.554.112</b>	<b>10.323.505.752</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de depreciere</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>(1.868.805.774)</b>	<b>(2.357.532.192)</b>	<b>(401.538.005)</b>	<b>(124.467.496)</b>	<b>(4.752.343.467)</b>
Charge for the year	(110.499.053)	(204.841.986)	(20.774.185)	-	(336.115.224)
Amortizarea aferenta activelor cedate	29.951	4.618.194	10.732.572	-	15.380.717
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	1.853.625	-1.776.045	2.715	-	80.295
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>(1.977.421.251)</b>	<b>(2.559.532.029)</b>	<b>(411.576.903)</b>	<b>(124.467.496)</b>	<b>(5.072.997.679)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(112.075.946)	(272.900.250)	(21.836.051)	-	(406.812.247)
Amortizarea aferenta activelor cedate	2.481.791	42.831.188	10.295.589	-	55.608.568
Ajustari de depreciere	-	-	-	(1.514.232)	(1.514.232)
Transferuri si reclasificari*	(610.113)	537.797	69.765	-	(2.551)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>(2.087.625.519)</b>	<b>(2.789.063.294)</b>	<b>(423.047.600)</b>	<b>(125.981.728)</b>	<b>(5.425.718.141)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015</b>	<b>2.188.750.914</b>	<b>2.558.954.203</b>	<b>116.695.977</b>	<b>193.183.607</b>	<b>5.057.584.701</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016</b>	<b>2.122.914.202</b>	<b>2.340.835.018</b>	<b>115.466.007</b>	<b>318.572.384</b>	<b>4.897.787.611</b>

In 2016, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,132 milioane USD (RON 0,567 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- *Imobilizari in curs*

In anul 2016 in Rompetrol Downstream au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 6,1 milioane USD (2015: 6,2 milioane USD) pentru proiectul de rebranding pentru modernizarea statiilor Downstream.

In anul 2016 din totalul achizitiilor de imobilizari 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 in valoare de 4,93 milioane USD, reabilitare rezervor 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 imobilizari corporale.

In anul 2016 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 7,9 milioane USD, cheltuieli privind autorizatii ISCIR 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

In anul 2015 aditiile de imobilizari in curs cuprind in principal revizia generala a rafinariei (72 milioane USD), lucrari pentru extinderea autorizatiei pentru echipamentele statice ISCIR (16 milioane USD).

Tot in 2015 au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 88 milioane USD pentru revizia generala a rafinariei, impreuna cu lucrarile pentru prelungirea autorizatiei pentru echipamentele statice ISCIR, 11,2 milioane USD pentru instalarea sistemului de reducerea particulelor de gaze arse din instalatia de Cracare Catalitica, 2,8 milioane USD pentru extinderea functionalitatii echipamentelor statice din rafinarie, 1,7 milioane USD pentru executarea unei dragari eficiente, in scopul de a restabili adancimea de proiect a apei in Portul Midia.

- *iesiri*

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.

In 2015, din totalul activelor cedate in valoare de 3,8 milioane USD, 1 milion USD reprezinta casari pentru Rompetrol Rafinare S.A. si 1,98 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 2016 si respectiv 31 decembrie 2015 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 2016 si 2015 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare. Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2016 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Nota 6.

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 420,29 milioane USD (2015: USD 393,89 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

## **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 2016 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 2016 valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 815 milioane USD, Petrochimie 110 milioane USD, Downstream 192 milioane USD.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

*Rafinariile Rompetrol*

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rompetrol Refineries 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 9,6% (2015: 9,8%), 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 8,1% (2015:8,3).

*Petrochemicals*

Petrochemicals UGN 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 9,6% (2015: 9,8%), 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 8,1% (2015:8,3).

*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 9,6% (2015: 9,8%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,1% (2015: 8,3%).

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

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

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

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

	2017	2018	2019	2020	2021
Rafinariile	2,1%	2,6%	5,5%	4,9%	5,6%
Petrochemicals	-0,9%	-0,8%	2,7%	0,3%	3,4%
Downstream Romania	2,7%	2,6%	4,4%	4,0%	3,9%

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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 48,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	1,1%	1,3%	2,8%	2,6%	2,9%

*Petrochemicals*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 62,5%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	-0,3%	-0,3%	1,0%	0,1%	1,3%

*Downstream Romania*

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 67,2%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,9%	0,8%	1,5%	1,3%	1,3%

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2a))*

**7. IMOBILIZARI FINANCIARE**

**a) Investitii in filialele consolidate**

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

<b>Societate</b>	<b>Domeniu de activitate</b>	<b>Participare efectiva la 31 decembrie 2016</b>	<b>Control la 31 decembrie 2016</b>	<b>Participare efectiva la 31 decembrie 2015</b>	<b>Control la 31 decembrie 2015</b>
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

**b) Investitii disponibile in vederea vanzarii**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Alte investitii	18.583	18.583	79.968	79.968
<b>Total</b>	<b>18.583</b>	<b>18.583</b>	<b>79.968</b>	<b>79.968</b>

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

**8. STOCURI, NET**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Titei si alte materii prime	110.510.568	66.761.850	475.560.127	287.296.269
Produse finite	69.858.959	74.425.417	300.624.058	320.274.897
Productie in curs de executie	28.704.734	16.533.052	123.525.082	71.146.683
Piese de schimb	16.612.033	17.037.964	71.486.562	73.319.470
Alte materiale consumabile	5.583.758	5.032.259	24.028.586	21.655.320
Marfuri	6.787.215	6.553.792	29.207.422	28.202.933
Alte stocuri	8.725.268	8.867.371	37.547.446	38.158.958
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(16.690.970)	(19.479.973)	(71.826.251)	(83.828.168)
	<b>230.091.565</b>	<b>175.731.732</b>	<b>990.153.032</b>	<b>756.226.362</b>

Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2016 si 2015 este prezentata mai jos:

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Provizion la 1 ianuarie</b>	<b>(19.479.973)</b>	<b>(55.905.241)</b>	<b>(83.828.168)</b>	<b>(240.577.024)</b>
Provizion de inregistrat	(6.103.255)	(7.139.391)	(26.264.137)	(30.722.941)
Reduceri	111.172	195.573	478.406	841.609
Reluarea provizionului	8.781.086	43.369.086	37.787.648	186.630.188
<b>Provizion la 31 decembrie</b>	<b>(16.690.970)</b>	<b>(19.479.973)</b>	<b>(71.826.251)</b>	<b>(83.828.168)</b>

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 170,16 milioane USD (2015: 182,93 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>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Creante comerciale	252.476.726	238.384.665	1.086.483.095	1.025.840.729
Avansuri platite furnizorilor	9.141.906	8.086.603	39.340.364	34.799.079
Debitori diversi	31.018.813	31.935.506	133.483.258	137.428.063
TVA de recuperat	71.450	11.457	307.471	49.303
Alte creante	87.603.703	133.631.629	376.985.015	575.056.989
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(92.735.110)	(93.925.432)	(399.066.999)	(404.189.312)
	<b><u>287.577.488</u></b>	<b><u>318.124.428</u></b>	<b><u>1.237.532.204</u></b>	<b><u>1.368.984.851</u></b>

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

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; si 2,75 milioane USD (2015: 2,85 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF, ca urmare a raportului general de inspectie fiscala care acopera perioada 2007-2010, precum si o suma suplimentara de 3,2 milioane USD (2015: 3,3 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare catre Primaria Navodari ca urmare a controlul fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 27).

Din soldul pentru alte creante in suma de 87,61 milioane USD, 24,74 milioane USD (2015: 22,77 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream si 24,4 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in: Rompetrol Downstream (15,4 milioane USD), Rompetrol Gas (8,34 milioane USD) si Rompetrol Quality Control (0,61 milioane USD), De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 13,08 milioane USD (2015: 15,7 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Debitori diversi	31.018.813	31.935.506	133.483.258	137.428.063
Alte creante	87.603.703	133.631.629	376.985.015	575.056.989
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(26.520.402)	(25.723.791)	(114.125.244)	(110.697.188)

Din suma totala de pe linia de alte creante si debitori diversi in valoare de 118,6 milioane USD (2015: 165,5 milioane USD), 26,52 milioane USD sunt provizionati (2015: 25,72 milioane USD provizionati).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>(93.925.432)</b>	<b>(100.649.376)</b>	<b>(404.189.312)</b>	<b>(433.124.460)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.347.495)	(25.950.819)	(5.798.675)	(111.674.159)
Provizioane reversate	2.049.147	21.844.146	8.818.094	94.001.913
Diferente de curs valutar	488.670	10.830.617	2.102.894	46.607.394
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(92.735.110)</b>	<b>(93.925.432)</b>	<b>(399.066.999)</b>	<b>(404.189.312)</b>

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

<u>USD</u>		<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>					
<u>Total</u>	<u>Nici trecute de scadenta nici provizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>&gt;120 zile</u>	
2016	186.262.018	101.005.281	23.216.368	9.435.088	6.666.049	5.063.161	40.876.071
2015	170.183.024	98.832.805	21.489.207	9.616.079	5.976.372	4.133.587	30.134.974

  

<u>RON</u>		<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>					
<u>Total</u>	<u>Nici trecute de scadenta nici provizionate</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>&gt;120 zile</u>	
2016	801.541.340	434.656.024	99.906.996	40.602.014	28.686.009	21.788.301	175.901.996
2015	732.348.605	425.307.207	92.474.504	41.380.873	25.718.122	17.788.065	129.679.834

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

La 31 decembrie 2016, creante comerciale la valoarea initiala de 66,42 milioane USD (2015: 68,2 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate individual USD</b>	<b>Provizionate colectiv USD</b>	<b>Total USD</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>55.919.403</b>	<b>18.083.069</b>	<b>74.002.472</b>
Constituirii in an	1.597.230	1.516.834	3.114.064
Sume neutilizate si reluate in perioada	(741.809)	(313.769)	(1.055.578)
Diferente de curs valutar	(5.663.895)	(2.195.422)	(7.859.317)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>51.110.929</b>	<b>17.090.712</b>	<b>68.201.641</b>
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)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>50.398.098</b>	<b>15.816.610</b>	<b>66.214.708</b>

	<b>Provizionate individual RON</b>	<b>Provizionate colectiv RON</b>	<b>Total RON</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>240.637.967</b>	<b>77.816.872</b>	<b>318.454.839</b>
Constituirii in an	6.873.360	6.527.392	13.400.752
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.192.227)	(1.350.242)	(4.542.469)
Diferente de curs valutar	(24.373.439)	(9.447.559)	(33.820.998)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>219.945.661</b>	<b>73.546.463</b>	<b>293.492.124</b>
Constituirii in an	4.088.073	1.703.491	5.791.564
Sume neutilizate si reluate in perioada	(1.129.569)	(3.102.692)	(4.232.261)
Diferente de curs valutar	(6.026.031)	(4.083.641)	(10.109.672)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>216.878.134</b>	<b>68.063.621</b>	<b>284.941.755</b>

Creante comerciale in valoare de 132,18 milioane USD (568,8 milioane RON) la 31 decembrie 2016, respectiv in valoare de 145,01 milioane USD (601,46 milioane RON) la 31 decembrie 2015, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 12 si 15).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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))*

**10. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Conturi la banci	14.472.800	5.115.560	62.280.800	22.013.789
Casa	1.196.646	979.233	5.149.527	4.213.933
Alte valori si avansuri de trezorerie	140.852	632.286	606.128	2.720.916
	<b>15.810.298</b>	<b>6.727.079</b>	<b>68.036.455</b>	<b>28.948.638</b>

In conturile la banci sunt incluse 1,54 milioane USD (6,63 milioane RON) la 31 decembrie 2016, respectiv 0,74 milioane USD (3,09 milioane RON) la 31 decembrie 2015, 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.

**11. CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2016 si 2015, capitalul social consta din 44,109,205,726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varstate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016:

<b>Actionari</b>	<b>Procent</b>	<b>Sume</b>	<b>Sume</b>	<b>Sume</b>
	<b>detinut (%)</b>	<b>statutare in</b>	<b>conform</b>	<b>conform</b>
		<b>[RON]</b>	<b>IFRS [USD]</b>	<b>IFRS [RON]</b>
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	3.029.769.048
Statul roman reprezentat de Ministerul				
Energiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.814.555.597
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	407.454.823
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.137.953
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	42.204.305
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.410.920.571</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>6.297.121.726</b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015:

<b>Actionari</b>	<b>Procent</b>	<b>Sume</b>	<b>Sume</b>	<b>Sume</b>
	<b>detinut (%)</b>	<b>statutare in</b>	<b>conform</b>	<b>conform</b>
		<b>[RON]</b>	<b>IFRS [USD]</b>	<b>IFRS [RON]</b>
KMG International NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	3.029.769.048
Statul roman reprezentat de Ministerul				
Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.814.555.597
si Mediului de Afaceri				
Rompotrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	407.454.823
Rompotrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.137.953
Altii (nici Statul, nici grupul KMG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	42.204.305
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4.410.920.571</b>	<b>1.463.323.897</b>	<b>6.297.121.726</b>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2016 si 2015.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)**

*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 la 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 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

**12.IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII**

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b> Rompetrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018.	<u>127.850.463</u>	<u>143.321.980</u>	<u>550.178.897</u>	<u>616.757.477</u>
<b>Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank</b> Rompetrol Rafinare: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 23 aprilie 2018. Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	<u>65.556.435</u>	<u>72.365.077</u>	<u>282.109.007</u>	<u>311.408.636</u>
<b>Total</b>	<u>(244.093)</u>	<u>(374.555)</u>	<u>(1.050.404)</u>	<u>(1.611.823)</u>
	<u>193.162.805</u>	<u>215.312.502</u>	<u>831.237.500</u>	<u>926.554.290</u>
	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Un an sau mai putin - principal	244.093	374.555	1.050.404	1.611.823
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung				
Intre 2 si 5 ani	193.162.805	215.312.502	831.237.500	926.554.290
<b>Total</b>	<u>193.406.898</u>	<u>215.687.057</u>	<u>832.287.904</u>	<u>928.166.113</u>

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 420,29 milioane USD (2015: 393,89 milioane USD), stocurilor in valoare de 170,16 milioane USD (2015: 182,93 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 132,18 milioane USD (2015: 145,01 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 2016 este in valoare de 46.85 milioane USD.

Toate criteriile financiare de indeplinit aplicabile imprumuturilor au fost respectate la data de 31 decembrie in 2016.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Creante privind impozit pe profit amanat	(63.468.579)	(59.988.028)	(273.124.337)	(258.146.482)
Datorii privind impozit pe profit amanat	306.570	306.570	1.319.263	1.319.263
<b>Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net</b>	<b><u>(63.162.009)</u></b>	<b><u>(59.681.458)</u></b>	<b><u>(271.805.074)</u></b>	<b><u>(256.827.219)</u></b>

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

**USD**

<b>2016</b>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<b>Diferente temporare</b>				
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)
<b>Diferente temporare totale (creanta)/datorie</b>	<b><u>(373.009.112)</u></b>	<b><u>(21.753.444)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(394.762.556)</u></b>
<b>Efectul impozitului amanat</b>				
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)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b><u>(59.681.458)</u></b>	<b><u>(3.480.551)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(63.162.009)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2a))*

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

**RON**

<b>2016</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit/pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
<b>Diferente temporare</b>				
Imobilizari necorporale	211.886	-	-	211.886
Imobilizari corporale	443.010.401	94.929.051	-	537.939.452
Stocuri	355.534	-	-	355.534
Provizioane	(281.976.018)	-	-	(281.976.018)
Pierderi fiscale	(1.766.769.062)	(188.540.646)	-	(1.955.309.708)
Altele	(2.853)	-	-	(2.853)
<b>Diferente temporare totale (creanta)/datorie</b>	<b>(1.605.170.112)</b>	<b>(93.611.595)</b>	<b>-</b>	<b>(1.698.781.707)</b>
<b>Efectul impozitului amanat</b>				
Imobilizari necorporale	33.901	-	-	33.901
Imobilizari corporale	70.881.664	15.188.648	-	86.070.312
Stocuri	56.885	-	-	56.885
Provizioane	(45.116.163)	-	-	(45.116.163)
Pierderi fiscale	(282.683.050)	(30.166.503)	-	(312.849.553)
Altele	(456)	-	-	(456)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>(256.827.219)</b>	<b>(14.977.855)</b>	<b>-</b>	<b>(271.805.074)</b>

**USD**

<b>2015</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Contul de profit/pierdere</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Sold final</b>
<b>Diferente temporare</b>				
Imobilizari necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizari corporale	1.784.869	101.161.800	-	102.946.669
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	-	(65.525.531)	-	(65.525.531)
Pierdere fiscala	-	(410.561.444)	-	(410.561.444)
Altele	(663)	-	-	(663)
<b>Diferente temporare totale (creanta)/datorie</b>	<b>1.916.063</b>	<b>(374.925.175)</b>	<b>-</b>	<b>(373.009.112)</b>
<b>Efectul impozitului amanat</b>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	285.579	16.185.888	-	16.471.467
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	-	(10.484.085)	-	(10.484.085)
Pierdere fiscala	-	(65.689.831)	-	(65.689.831)
Altele	(106)	-	-	(106)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>306.570</b>	<b>(59.988.028)</b>	<b>-</b>	<b>(59.681.458)</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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				
2015	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<b>Diferente temporare</b>				
Imobilizari necorporale	211.886	-	-	211.886
Imobilizari corporale	7.680.827	435.329.574	-	443.010.401
Stocuri	355.534	-	-	355.534
Provizioane	-	(281.976.018)	-	(281.976.018)
Pierdere fiscala	-	(1.766.769.062)	-	(1.766.769.062)
Altele	(2.853)	-	-	(2.853)
<b>Diferente temporare totale (creanta)/datorie</b>	<b>8.245.394</b>	<b>(1.613.415.506)</b>	<b>-</b>	<b>(1.605.170.112)</b>
<b>Efectul impozitului amanat</b>				
Imobilizari necorporale	33.901	-	-	33.901
Imobilizari corporale	1.228.932	69.652.732	-	70.881.664
Stocuri	56.885	-	-	56.885
Provizioane	-	(45.116.163)	-	(45.116.163)
Pierdere fiscala	-	(282.683.050)	-	(282.683.050)
Altele	(456)	-	-	(456)
<b>Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>1.319.262</b>	<b>(258.146.481)</b>	<b>-</b>	<b>(256.827.219)</b>

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 2016**

*(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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Datorii comerciale	628.497.691	562.618.865	2.704.614.119	2.421.117.761
Avansuri primite de la clienti	21.064.941	19.072.803	90.648.759	82.075.993
Fond special pentru produse petroliere	6.404.729	6.644.868	27.561.470	28.594.860
TVA de plata	27.329.857	29.096.646	117.608.574	125.211.597
Impozit pe profit de plata	185.336	214.424	797.556	922.731
Alte taxe de plata	(620.103)	336	(2.668.489)	1.446
Datorii cu personalul si asigurari sociale	2.891.425	4.131.314	12.442.669	17.778.284
Venituri inregistrate in avans	5.801.965	5.664.303	24.967.596	24.375.195
Alte datorii	97.015.834	135.289.435	417.488.238	582.191.026
<b>Total</b>	<b><u>788.571.675</u></b>	<b><u>762.732.994</u></b>	<b><u>3.393.460.492</u></b>	<b><u>3.282.268.893</u></b>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din grup societati participante. Sumele in sold la 31 decembrie 2016 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 77,69 milioane USD si Romoil 2 milioane USD, Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control S.R.L. au un sold pozitiv de 15,4 milioane USD, 8,34 milioane USD, respectiv 0,61 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 3,45 milioane USD (2015: 3,11 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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**

Imprumuturi de la banci:

	2016 USD	2015 USD	2016 RON	2015 RON
Bancpost	20.644.165	37.661.977	88.838.036	162.070.785
Rompetroil 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 2017. Trageri in USD/EUR/RON. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2016 a fost in valoare de 11,01 milioane USD.	244.093	374.555	1.050.404	1.611.823
Suma platibila int-un an aferenta creditelor pe termen lung	20.888.258	38.036.532	89.888.440	163.682.608

Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate

KMG International N.Y.	196.066.903	196.066.903	843.734.704	843.734.704
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD, scadenta 31 decembrie 2017. Garantie: cesiune de creatie, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2016 a fost in valoare de 54 milioane USD.	26.723.677	29.215.000	114.999.999	125.720.910
Rompetroil Financiar Group	17.261.257	17.261.257	74.280.367	74.280.367
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 26,72 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	7.000.000	7.000.000	30.123.100	30.123.100
Rompetroil Downstream SRL: 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 2017, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2016 a fost in valoare de 22 milioane USD.	3.020.937	3.134.267	12.999.998	13.487.691
Midia Marine Terminal	2.602.654	2.700.292	11.200.001	11.620.167
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	1.626.659	1.687.682	7.000.002	7.262.602
Rompetroil Well Services SA	720.377	747.402	3.099.998	3.216.295
Rompetroil Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta la 10 ianuarie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	13.231.505	48.869.263	56.939.134	210.299.099
Rompetroil Well Services SA	268.253.969	306.682.066	1.154.377.303	1.319.744.935

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2016.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate actuale pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 2,98% (2015: 2,75%), RON 4,20% (2015: 4,32%) si USD 3,17% (2015: 3,20%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra impobilarilor corporale in valoare de 420,29 milioane USD (2015: 393,89 milioane USD), stocurilor in valoare de 170,16 milioane USD (2015: 182,93 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 132,18 milioane USD (2015: 145,01 milioane USD).

**16. PROVIZIOANE**

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Provizioane partea pe termen lung	76.429.343	79.036.717	328.898.391	340.118.704
<b>Total provizioane</b>	<b>76.429.343</b>	<b>79.036.717</b>	<b>328.898.391</b>	<b>340.118.704</b>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	<u>La 1</u> <u>ianuarie</u> <u>2016</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constitui</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2016</u>
Provizion pentru beneficiu 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
<b>Total</b>	<b>79.036.717</b>	<b>1.029.432</b>	<b>(621.564)</b>	<b>(3.015.242)</b>	<b>76.429.343</b>

RON	<u>La 1</u> <u>ianuarie</u> <u>2016</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constitui</u> <u>in an</u>	<u>Reclasificari</u> <u>intre categorii</u> <u>de bilant</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2016</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	28.188.922	4.429.955	(2.674.777)	-	29.944.100
Provizion pentru restructurare	58.034	-	-	-	58.034
Provizion pentru mediu	282.278.109	-	-	-	282.278.109
Alte provizioane	29.593.639	-	-	(12.975.491)	16.618.148
<b>Total</b>	<b>340.118.704</b>	<b>4.429.955</b>	<b>(2.674.777)</b>	<b>(12.975.491)</b>	<b>328.898.391</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 in alte provizioane din anul 2016 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (3,01 milioane USD).

USD	La 1 ianuarie 2015	Rezultatul reportat	Constituirii in an	La 31 decembrie 2015
Provizion pentru beneficiu pensionare	6.881.634	(891.761)	560.663	6.550.536
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.595.731	-	-	65.595.731
Alte provizioane	-	-	6.876.964	6.876.964
<b>Total</b>	<b>72.490.851</b>	<b>(891.761)</b>	<b>7.437.627</b>	<b>79.036.717</b>

RON	La 1 ianuarie 2015	Rezultatul reportat	Constituirii in an	La 31 decembrie 2015
Provizion pentru beneficiu pensionare	29.613.736	(3.837.515)	2.412.701	28.188.922
Provizion pentru restructurare	58.034	-	-	58.034
Provizion pentru mediu	282.278.109	-	-	282.278.109
Alte provizioane	-	-	29.593.639	29.593.639
<b>Total</b>	<b>311.949.879</b>	<b>(3.837.515)</b>	<b>32.006.340</b>	<b>340.118.704</b>

Miscarea in alte provizioane din anul 2015 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (6,8 milioane USD), pentru mai multe detalii a se vedea nota 20.

In perioadele anterioare a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 67,35 milioane USD. Compania a revizuit provizionul la 31 decembrie 2016 iar diferenta rezultata a fost imateriala. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in ultimul trimestrul al anului 2017/ cel mai tarziu in primul trimestru din 2018. Dupa contractarea lucrarilor de reabilitare, o mai buna estimare a costurilor va fi disponibila iar acest lucru se va reflecta si in situatiile financiare ale anului 2017.

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 3,49% (3,69% in 2015), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,23% (2015: 1,03%).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Dobanda	82.664	187.651	355.728	807.519
Costul serviciilor	337.661	373.012	1.453.057	1.605.183
Beneficii platite	(1.041.889)		(4.483.561)	
<b>Total</b>	<b>(621.564)</b>	<b>560.663</b>	<b>(2.674.776)</b>	<b>2.412.702</b>

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

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Sold initial</b>	<b>6.550.536</b>	<b>6.881.634</b>	<b>28.188.922</b>	<b>29.613.736</b>
Dobanda	82.664	187.651	355.728	807.519
Costul serviciilor	337.661	373.012	1.453.057	1.605.183
Beneficii platite	(1.041.889)		(4.483.561)	
Modificari in asumari	1.029.432	(891.761)	4.429.954	(3.837.516)
<b>Sold final</b>	<b>6.958.404</b>	<b>6.550.536</b>	<b>29.944.100</b>	<b>28.188.922</b>

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 2017.

**17. VENITURI**

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.214.137.201	3.501.234.502	13.831.396.617	15.066.862.432
Venituri brute din vanzarea de marfuri	97.966.467	82.656.263	421.579.097	355.694.697
Venituri din productia petrochimica	179.453.911	183.687.287	772.244.015	790.461.502
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	817.893	5.705.306	3.519.639	24.551.643
Venituri din vanzarea de alte marfuri	60.656.757	49.816.499	261.024.222	214.375.340
Venituri din vanzarea de utilitati	1.785.448	1.964.208	7.683.318	8.452.576
Venituri din transport	1.412.917	1.435.079	6.080.206	6.175.575
Venituri din chirii si alte servicii	10.218.792	10.086.031	43.974.528	43.403.217
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>3.566.449.386</b>	<b>3.836.585.175</b>	<b>15.347.501.642</b>	<b>16.509.976.982</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(1.029.822.055)	(972.052.132)	(4.431.633.249)	(4.183.031.940)
Minus discounturi comerciale	(96.117.303)	(139.812.349)	(413.621.590)	(601.654.481)
<b>Total</b>	<b>2.440.510.028</b>	<b>2.724.720.694</b>	<b>10.502.246.803</b>	<b>11.725.290.561</b>

Veniturile totale au scazut in principal datorita scaderii pretului titeiului si al produselor petroliere.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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))

**18.COSTUL VANZARII**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Titei si alte materii prime	1.852.733.541	2.138.699.235	7.972.868.247	9.203.464.418
Consumabile si alte materiale	12.586.035	10.896.451	54.161.484	46.890.698
Utilitati	65.359.418	63.632.486	281.261.183	273.829.677
Cheltuieli cu personalul	24.192.390	22.819.967	104.107.112	98.201.164
Transport	111.208	112.471	478.561	483.996
Mentenanata	20.663.840	19.077.873	88.922.703	82.097.811
Asigurari	1.661.830	2.251.766	7.151.353	9.690.025
Mediu	230.111	190.940	990.237	821.672
Altele	14.288.411	13.925.897	61.487.319	59.927.313
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>1.991.826.784</b>	<b>2.271.607.086</b>	<b>8.571.428.199</b>	<b>9.775.406.774</b>
Amortizare	66.929.330	47.971.876	288.016.986	206.437.374
<b>Costul productiei</b>	<b>2.058.756.114</b>	<b>2.319.578.962</b>	<b>8.859.445.185</b>	<b>9.981.844.148</b>
Plus: variatia stocurilor	8.516.791	87.745.088	36.650.307	377.593.437
Minus: Productia proprie de imobilizari	(1.422.672)	(3.666.146)	(6.122.184)	(15.776.526)
Costul marfurilor petroliere revandute	77.943.495	61.769.785	335.414.242	265.813.916
Costul marfurilor petrochimice revandute	887.738	5.978.563	3.820.203	25.727.550
Costul altor marfuri vandute	48.037.332	40.499.232	206.719.051	174.280.345
Costul utilitatilor revandute	854.113	1.097.425	3.675.504	4.722.549
(Castiguri)/pierderi din derivative	(2.179.570)	4.969.468	(9.379.344)	21.385.112
<b>Total</b>	<b>2.191.393.341</b>	<b>2.517.972.377</b>	<b>9.430.222.964</b>	<b>10.835.590.531</b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Cheltuieli cu personalul	19.163.842	26.368.377	82.467.761	113.471.037
Utilitati	4.370.437	4.582.295	18.807.302	19.718.990
Transport	41.709.788	41.375.309	179.489.731	178.050.367
Consultanta	23.839.292	24.089.970	102.587.625	103.666.368
Chirii	5.580.172	5.780.655	24.013.154	24.875.893
Consumabile	578.712	647.023	2.490.371	2.784.334
Marketing	4.281.067	3.486.732	18.422.716	15.004.454
Taxe	3.855.649	4.446.379	16.592.014	19.134.103
Posta si telecomunicatii	813.677	712.579	3.501.496	3.066.441
Asigurari	1.038.749	1.213.961	4.470.049	5.224.038
Cheltuieli IT	8.422.902	10.461.344	36.246.274	45.018.302
Cheltuieli de mediu	2.148.353	2.354.460	9.245.007	10.131.948
Reparatii	8.767.634	7.440.043	37.729.759	32.016.737
Alte cheltuieli	10.256.789	6.918.510	44.138.040	29.772.424
<b>Cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b>134.827.063</b>	<b>139.877.637</b>	<b>580.201.299</b>	<b>601.935.436</b>
Cheltuieli cu amortizarea	28.848.694	31.435.948	124.144.585	135.278.315
<b>Total</b>	<b>163.675.757</b>	<b>171.313.585</b>	<b>704.345.884</b>	<b>737.213.751</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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))*

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(65.610)	(29.398)	(282.340)	(126.508)
Venituri din vanzarea de active corporale	262.411	250.306	1.129.233	1.077.142
Reluarea provizioane pentru deprecierea imobiliarilor corporale, net	(351.877)	-	(1.514.232)	-
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	701.652	(4.106.673)	3.019.419	(17.672.246)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	2.789.003	36.425.268	12.001.917	156.748.856
Cheltuieli de exploatare privind imobiliarile corporale si necorporale depreciate	(1.647.972)	(238.644)	(7.091.718)	(1.026.957)
Valoarea contabila neta a investitiilor financiare cedate	-	-	-	-
Incasari din cedarea investitiilor financiare	-	3.573	-	15.376
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(111.172)	(1.566.233)	(478.406)	(6.739.970)
Alte provizioane, net	-	(6.876.964)	-	(29.593.639)
Alte cheltuieli	5.440.533	(340.813)	23.412.246	(1.466.621)
<b>Total</b>	<b>7.016.968</b>	<b>23.520.422</b>	<b>30.196.119</b>	<b>101.215.433</b>

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

In anul 2015 un provizion in legatura cu cazul Consiliul Concurentei (29,65 milioane USD) a fost recunoscut pentru Rompetrol Downstream S.R.L., impartit intre provizioane pentru deprecierea creantelor (22,7 milioane USD) si 6,87 milioane USD in alte provizioane.

In 2015 a fost reversat provizionul recunoscut in Rompetrol Rafinare pentru plati catre Autoritatile Fiscale din Romania ("ANAF") pentru taxe anti-dumping si compensatorii pentru importul de biodiesel, in valoare de 20,73 milioane USD, suma urmand a fi recuperata de la KMG International N.V. in urma unui accord intre parti.

Miscarea provizionului pentru stocuri in 2015 include o reversare a provizionului constituit in 2014 ca diferenta intre cost si valoarea realizabila neta pentru titei si produse petroliere la 31 decembrie 2014, pe masura ce produsele respective s-au folosit in productie sau au fost vandute in 2015.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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**

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Cheltuieli financiare</b>				
Cheltuieli privind penalitatile	(6.753)	(54.882)	(29.060)	(236.174)
Cheltuieli privind dobanzile	(20.394.342)	(12.729.291)	(87.762.972)	(54.777.958)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(9.359.179)	(8.139.206)	(40.275.355)	(35.025.445)
Comisioane bancare	(14.835.757)	(20.264.202)	(63.842.713)	(87.202.940)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	104	(20.597.451)	448	(88.637.012)
	<u>(44.595.927)</u>	<u>(61.785.032)</u>	<u>(191.909.652)</u>	<u>(265.879.529)</u>
<b>Venituri financiare</b>				
Venituri din dobanzi	11.480.874	3.811.528	49.405.645	16.402.149
Alte venituri financiare	386.785	251.320	1.664.452	1.081.505
	<u>11.867.659</u>	<u>4.062.848</u>	<u>51.070.097</u>	<u>17.483.654</u>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<u>(32.728.268)</u>	<u>(57.722.184)</u>	<u>(140.839.555)</u>	<u>(248.395.875)</u>
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	1.020.605	3.978.480	4.391.969	17.120.593
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(6.166.624)	690.284	(26.536.833)	2.970.499
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>(5.146.019)</u>	<u>4.668.764</u>	<u>(22.144.864)</u>	<u>20.091.092</u>
<b>Total</b>	<u>(37.874.287)</u>	<u>(53.053.420)</u>	<u>(162.984.419)</u>	<u>(228.304.783)</u>

Cheltuielile cu discount-urile acordate la incasare reprezinta reducerile financiare acordate de Rompetrol Downstream S.R.L. clientilor sai, pentru plata anticipata a creantelor. Pentru 2016, sumele au fost scazute din venituri nete.

**22.IMPOZITUL PE PROFIT**

**a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2016 la fel ca in 2015.**

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	918.795	1.234.226	3.953.851	5.311.245
Venitul cu impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare	(3.480.551)	(59.988.028)	(14.977.855)	(258.146.481)
<b>Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)</b>	<u>(2.561.756)</u>	<u>(58.753.802)</u>	<u>(11.024.004)</u>	<u>(252.835.236)</u>

La 31 decembrie 2016 Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entitatea	<u>Pierdere</u> <u>fiscala 2016</u> <u>milioane USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul</u> <u>amanat 2016</u>	<u>Pierdere</u> <u>fiscala 2015</u> <u>milioane USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul</u> <u>amanat 2015</u>
	Rompetrol Rafinare SA	573,91	432,5	566,92
Rompetrol Petrochemicals SRL	30,24	-	29,95	-
Rompetrol Downstream SRL	19,26	21,87	37,58	21,6
Rom Oil SA	5,38	-	5,41	-
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<u>628,79</u>	<u>454,37</u>	<u>639,86</u>	<u>410,6</u>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

La 31 decembrie 2016, au fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 454 milioane USD (411 milioane USD in 2015), pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare si Rompetrol Downstream. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 174,79 milioane USD (2015: 531,8 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

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

Entitatea	Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierdere fiscala Expira in
<b>Rompetrol Rafinare SA</b>			
2010	13,78	59,30	2017
2011	108,82	468,29	2018
2012	78,81	339,14	2019
2013	90,83	390,87	2020
2014	172,25	741,24	2021
2015	102,43	440,79	2022
2016	6,99	30,08	2023
	<b>573,91</b>	<b>2,469,71</b>	
<b>Rompetrol Petrochemicals SRL</b>			
2011	4,22	18,16	2018
2012	14,63	62,96	2019
2013	-	-	2020
2014	10,68	45,96	2021
2015	0,42	1,81	2022
2016	0,29	1,25	2023
	<b>30,24</b>	<b>130,14</b>	
<b>Rom Oil SA</b>			
2010	2,41	10,37	2016
2011	0,48	2,07	2017
2012	0,97	4,17	2018
2013	0,86	3,70	2019
2014	0,69	2,97	2020
2015	-	-	2021
2016	(0,03)	(0,13)	
	<b>5,38</b>	<b>23,15</b>	
<b>Rompetrol Downstream SRL</b>			
2010	0,34	1,46	2017
2011	5,58	24,01	2018
2012	15,96	68,68	2019
2015	15,7	67,56	2022
2016	(18,32)	(78,84)	
	<b>19,26</b>	<b>82,87</b>	
	<b>628,79</b>	<b>2,705,87</b>	

*Nota: 2010 a fost impartit in doi ani fiscali, ultimul trimestru fiind tratat ca un an fiscal separat pentru calculul si reportarea pierderilor fiscale din 2010.*

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Profitul inainte de impozitare	54.583.611	5.901.734	234.889.655	25.396.929
Impozit pe profit 16%	8.733.378	944.277	37.582.346	4.063.507
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	(7.814.583)	289.949	(33.628.495)	1.247.738
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	(3.480.551)	(59.988.028)	(14.977.855)	(258.146.481)
<b>Cheltuiala privind impozitul pe profit</b>	<b><u>(2.561.756)</u></b>	<b><u>(58.753.802)</u></b>	<b><u>(11.024.004)</u></b>	<b><u>(252.835.236)</u></b>

**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 2016**

*(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 Contul de profit si pierdere**

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	1.976.229.685	180.271.804	1.071.568.271	(787.559.732)	2.440.510.028
Costul vanzarii	(1.876.288.435)	(181.447.513)	(939.802.041)	806.144.648	(2.191.393.341)
<b>Profit brut</b>	<b>99.941.250</b>	<b>(1.175.709)</b>	<b>131.766.230</b>	<b>18.584.916</b>	<b>249.116.687</b>
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
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>65.112.548</b>	<b>(8.865.805)</b>	<b>36.638.553</b>	<b>(427.398)</b>	<b>92.457.898</b>
Cheltuieli financiare, net	(27.439.240)	214.831	(4.678.648)	(825.211)	(32.728.268)
Rezultat net din diferente de curs valutar	3.638.313	(2.613.147)	(6.171.185)	-	(5.146.019)
<b>Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>41.311.621</b>	<b>(11.264.121)</b>	<b>25.788.720</b>	<b>(1.252.609)</b>	<b>54.583.611</b>
Impozitul pe profit	4.231.193	-	(1.669.437)	-	2.561.756
<b>Profit/Pierdere neta</b>	<b>45.542.814</b>	<b>(11.264.121)</b>	<b>24.119.283</b>	<b>(1.252.609)</b>	<b>57.145.367</b>
Amortizare	64.636.241	15.197.899	17.410.254	(1.466.370)	95.778.024

RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	8.504.309.203	775.763.654	4.611.279.741	(3.389.105.795)	10.502.246.803
Costul vanzarii	(8.074.232.022)	(780.823.083)	(4.044.250.123)	3.469.082.264	(9.430.222.964)
<b>Profit brut</b>	<b>430.077.181</b>	<b>(5.059.429)</b>	<b>567.029.618</b>	<b>79.976.469</b>	<b>1.072.023.839</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(194.960.120)	(33.127.591)	(403.374.060)	(72.884.113)	(704.345.884)
Alte cheltuieli/venituri operationale	45.081.767	34.801	(5.988.872)	(8.931.577)	30.196.119
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>280.198.828</b>	<b>(38.152.219)</b>	<b>157.666.686</b>	<b>(1.839.221)</b>	<b>397.874.074</b>
Cheltuieli financiare, net	(118.079.281)	924.482	(20.133.626)	(3.551.130)	(140.839.555)
Rezultat net din diferente de curs valutar	15.656.752	(11.245.155)	(26.556.461)	-	(22.144.864)
<b>Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>177.776.299</b>	<b>(48.472.892)</b>	<b>110.976.599</b>	<b>(5.390.351)</b>	<b>234.889.655</b>
Impozitul pe profit	18.208.093	-	(7.184.089)	-	11.024.004
<b>Profit/Pierdere neta</b>	<b>195.984.392</b>	<b>(48.472.892)</b>	<b>103.792.510</b>	<b>(5.390.351)</b>	<b>245.913.659</b>
Amortizare	278.149.136	65.401.119	74.921.546	(6.310.229)	412.161.572

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1.964.346.325</b>	<b>482.890.337</b>	<b>(620.499.540)</b>	<b>1.826.737.122</b>
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
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>1.964.346.325</b>	<b>482.890.337</b>	<b>(620.499.540)</b>	<b>1.826.737.122</b>
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	7.134.148.508	999.863.311	(2.568.758.631)	5.565.253.188
Active circulante	1.319.023.034	1.078.158.675	(101.437.038)	2.295.744.671
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>8.453.171.542</b>	<b>2.078.021.986</b>	<b>(2.670.195.669)</b>	<b>7.860.997.859</b>
Capitaluri proprii	3.839.090.826	803.769.500	(2.583.196.538)	2.059.663.788
Datorii pe termen lung	572.108.421	568.533.435	21.575.455	1.162.217.311
Datorii pe termen scurt	4.041.972.295	705.719.051	(108.574.586)	4.639.116.760
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>8.453.171.542</b>	<b>2.078.021.986</b>	<b>(2.670.195.669)</b>	<b>7.860.997.859</b>
Investitii in imobilizari	159.381.800	105.691.923	(667.464)	264.406.259

**2015 Contul de profit si pierdere**

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	2.262.829.917	189.392.593	1.200.726.680	(928.228.496)	2.724.720.694
Costul vanzarii	(2.202.579.974)	(202.455.675)	(1.062.551.250)	949.614.522	(2.517.972.377)
<b>Profit brut</b>	<b>60.249.943</b>	<b>(13.063.082)</b>	<b>138.175.430</b>	<b>21.386.026</b>	<b>206.748.317</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(44.761.005)	(7.700.586)	(99.351.583)	(19.500.411)	(171.313.585)
Alte cheltuieli/venituri operationale	63.376.827	(16.830)	(32.052.851)	(7.786.724)	23.520.422
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>78.865.765</b>	<b>(20.780.498)</b>	<b>6.770.996</b>	<b>(5.901.109)</b>	<b>58.955.154</b>
Cheltuieli financiare, net	(31.953.643)	58.310	(25.435.294)	(391.557)	(57.722.184)
Rezultat net din diferente de curs valutar	16.023.689	(9.111.076)	(2.239.116)	(4.733)	4.668.764
<b>Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>62.935.811</b>	<b>(29.833.264)</b>	<b>(20.903.414)</b>	<b>(6.297.399)</b>	<b>5.901.734</b>
Impozitul pe profit	56.472.940	-	2.280.862	-	58.753.802
<b>Profit/Pierdere neta</b>	<b>119.408.751</b>	<b>(29.833.264)</b>	<b>(18.622.552)</b>	<b>(6.297.399)</b>	<b>64.655.536</b>
Amortizare	49.008.740	14.075.081	18.399.645	(2.075.642)	79.407.824

In total cifra de afaceri neta sunt inclusi clienti care detin mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora fiind de 748 milioane USD in 2016 si 894 milioane in 2015.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

RON	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	9.737.635.982	815.013.145	5.167.087.122	(3.994.445.688)	11.725.290.561
Costul vanzarii	(9.478.362.402)	(871.227.506)	(4.572.476.794)	4.086.476.171	(10.835.590.531)
<b>Profit brut</b>	<b>259.273.580</b>	<b>(56.214.361)</b>	<b>594.610.328</b>	<b>92.030.483</b>	<b>889.700.030</b>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(192.620.033)	(33.137.932)	(427.539.667)	(83.916.119)	(737.213.751)
Alte cheltuieli/venituri operationale	272.729.500	(72.425)	(137.933.034)	(33.508.608)	101.215.433
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>339.383.047</b>	<b>(89.424.718)</b>	<b>29.137.627</b>	<b>(25.394.244)</b>	<b>253.701.712</b>
Cheltuieli financiare, net	(137.506.112)	250.925	(109.455.701)	(1.684.987)	(248.395.875)
Rezultat net din diferente de curs valutar	68.954.741	(39.207.693)	(9.635.588)	(20.368)	20.091.092
<b>Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>270.831.676</b>	<b>(128.381.486)</b>	<b>(89.953.662)</b>	<b>(27.099.599)</b>	<b>25.396.929</b>
Impozitul pe profit	243.020.003	-	9.815.233	-	252.835.236
<b>Profit/Pierdere neta</b>	<b>513.851.679</b>	<b>(128.381.486)</b>	<b>(80.138.429)</b>	<b>(27.099.599)</b>	<b>278.232.165</b>
Amortizare	210.899.311	60.569.296	79.179.192	(8.932.110)	341.715.689

**2015 Informatii privind situatia pozitiei financiare**

USD	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.695.993.502	228.239.156	(598.299.496)	1.325.933.162
Active circulante	297.276.615	285.521.052	(82.214.428)	500.583.239
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1.993.270.117</b>	<b>513.760.208</b>	<b>(680.513.924)</b>	<b>1.826.516.401</b>
Capitaluri proprii	857.839.386	164.527.556	(598.741.368)	423.625.574
Datorii pe termen lung	139.724.219	150.482.299	4.605.791	294.812.309
Datorii pe termen scurt	995.706.512	198.750.353	(86.378.347)	1.108.078.518
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>1.993.270.117</b>	<b>513.760.208</b>	<b>(680.513.924)</b>	<b>1.826.516.401</b>
Investitii in imobilizari	102.428.761	24.067.212	(8.812)	126.487.161

  

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.298.368.836	982.181.560	(2.574.662.217)	5.705.888.179
Active circulante	1.279.270.457	1.228.682.743	(353.793.349)	2.154.159.851
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>8.577.639.293</b>	<b>2.210.864.303</b>	<b>(2.928.455.566)</b>	<b>7.860.048.030</b>
Capitaluri proprii	3.691.540.230	708.011.432	(2.576.563.729)	1.822.987.933
Datorii pe termen lung	601.275.232	647.570.477	19.820.101	1.268.665.810
Datorii pe termen scurt	4.284.823.831	855.282.394	(371.711.938)	4.768.394.287
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>8.577.639.293</b>	<b>2.210.864.303</b>	<b>(2.928.455.566)</b>	<b>7.860.048.030</b>
Investitii in imobilizari	440.781.690	103.568.429	(37.919)	544.312.200

- 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



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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:

	2016 USD	2015 USD	2016 RON	2015 RON
<b>Romania</b>	<b>1.423.888.059</b>	<b>1.527.499.467</b>	<b>6.127.417.484</b>	<b>6.573.288.456</b>
<b>Export</b>	<b>1.016.621.969</b>	<b>1.197.221.227</b>	<b>4.374.829.319</b>	<b>5.152.002.105</b>
<i>din care</i>				
Produse petroliere	909.694.651	1.087.497.607	3.914.688.991	4.679.828.451
Produse petrochimice	106.927.318	109.723.620	460.140.328	472.173.654
<b>Total</b>	<b>2.440.510.028</b>	<b>2.724.720.694</b>	<b>10.502.246.803</b>	<b>11.725.290.561</b>

**24. PARTI AFILIATE**

Parintele ultim al Grupului este societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” 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
Rominservices Therm S.R.L.	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
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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)**

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 2016.

Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2015: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

Denumirea partii afiliate	Creante			
	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	4.628.871	334.402	19.919.421	1.439.032
Rominserv S.A.	4.935.299	12.394.657	21.238.072	53.337.927
KMG International N.V.	619.260	740.128	2.664.862	3.184.993
KMG Rompetrol S.R.L	34.126.173	70.473.830	146.855.160	303.270.033
Rompetrol S.A.	5.551.511	5.564.354	23.889.817	23.945.085
Rompetrol Well Services S.A.	464.799	112.609	2.000.170	484.590
KMG Rompetrol Shared Center SRL	78.554	-	338.041	-
Palplast S.A.	1.241.923	1.447.004	5.344.367	6.226.892
Rompetrol Bulgaria JSC	2.222.376	919.577	9.563.551	3.957.216
Rompetrol Moldova SA	11.175	-	48.089	-
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	3.573	15.376	15.376
Rompetrol Energy S.A.	558	-	2.401	-
Byron Shipping Ltd.	1.582	1.789	6.808	7.699
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	11.532	11.923	49.626	51.308
Midia Marine Terminal S.R.L.	327.356	254.098	1.408.711	1.093.460
Rominserv Valves Iaifo SRL	6.600	7.457	28.402	32.090
Rominserv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	723.673	723.673
Rompetrol Ukraine LLC	7.802	7.949	33.574	34.207
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.933.289	1.379.802	8.319.523	5.937.702
Global Security Systems S.A.	153.990	234.585	662.665	1.009.490
Tengizchevroil LLP	13.347	321.131	57.436	1.381.923
Dyneff SA	-	205.989	-	886.432
<b>Total</b>	<b>56.507.737</b>	<b>94.583.024</b>	<b>243.169.745</b>	<b>407.019.128</b>

Denumirea partii afiliate	Datorii			
	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	440.019.411	349.527.529	1.893.535.531	1.504.121.816
Rominserv S.A.	28.249.425	66.280.947	121.565.751	285.226.799
KMG International N.V.	225.778.122	264.825.059	971.590.992	1.139.621.676
KMG Rompetrol S.R.L	93.544.858	136.657.063	402.551.587	588.076.339
Rompetrol S.A.	193.694	145.118	833.523	624.486
Rompetrol Exploration and Production S.R.L	15	-	65	-
Rompetrol Well Services S.A.	8.021.032	8.321.557	34.516.907	35.810.156
KMG Rompetrol Shared Center SRL	1.080.058	-	4.647.814	-
Rompetrol Bulgaria JSC	603	-	2.595	-
Rompetrol Moldova SA	818.638	7.125.287	3.522.845	30.662.248
Rompetrol Financial Group S.R.L.	28.607.725	30.044.043	123.107.623	129.288.530
Byron Shipping SRL	2.045	-	8.800	-
Byron Shipping Ltd.	1.108	256	4.768	1.102
Midia Marine Terminal S.R.L.	35.442.825	29.757.346	152.521.109	128.054.787
Rominserv Valves Iaifo SRL	27.443	45.335	118.095	195.090
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.896.375	2.073.928	12.463.971	8.924.734
Global Security Systems S.A.	514.462	547.670	2.213.884	2.356.788
<b>Total</b>	<b>865.197.839</b>	<b>895.351.138</b>	<b>3.723.205.860</b>	<b>3.852.964.551</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2016 si 2015 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Vanzari			
	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	748.970.396	894.340.601	3.223.044.305	3.848.615.908
Rominserv S.A.	824.979	841.645	3.550.132	3.621.851
KMG Rompetrol S.R.L.	139.944	151.407	602.221	651.550
Rompetrol S.A.	4.800	18.444	20.656	79.370
Rompetrol Well Services S.A.	639.390	919.051	2.751.487	3.954.952
Palplast S.A.	17.570	2.614.409	75.609	11.250.586
Rompetrol Bulgaria JSC	31.115.170	39.484.401	133.897.911	169.913.223
Rompetrol Moldova SA	120.124.270	135.244.088	516.930.771	581.995.884
Byron Shipping SRL	-	16.487	-	70.949
KMG Rompetrol Shared Center SRL	89.656	-	385.817	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	377.741	380.249	1.625.533	1.636.326
Byron Shipping Ltd.	22.211	23.746	95.581	102.186
Rominserv Valves Iaifo SRL	10.207	15.755	43.924	67.798
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	14.113.103	14.457.842	60.732.916	62.216.431
Global Security Systems S.A.	182.399	121.536	784.918	523.006
	<b>916.631.836</b>	<b>1.088.629.661</b>	<b>3.944.541.781</b>	<b>4.684.700.020</b>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii			
		31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
		USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titi	1.753.804.923	1.932.849.698	7.547.148.725	8.317.632.105
	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe				
Rominserv S.A.		57.989.331	99.002.092	249.545.488	426.035.703
KMG International N.V.	Servicii de management	1.780.790	2.640.000	7.663.274	11.360.712
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	24.107.553	22.870.072	103.742.033	98.416.781
Rompetrol S.A.	Servicii de management	41.233	51.021	177.438	219.559
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda aferenta imprumutului	29.676	26.164	127.705	112.592
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Dobanda aferenta imprumutului	1.063.727	-	4.577.536	-
KMG Rompetrol Shared Center SRL	Servicii suport	2.676.234	-	11.516.638	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	19.041.442	16.528.056	81.941.037	71.125.183
Byron Shipping Ltd.	Servicii portuare	418	2.784	1.799	11.980
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	94.818	103.551	408.030	445.611
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	21.818.636	21.235.311	93.892.136	91.381.914
	Servicii de paza si protectie				
Global Security Systems S.A.		3.142.226	1.773.248	13.521.941	7.630.818
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	5.714.889	6.176.421	24.592.882	26.578.992
		<b>1.891.305.896</b>	<b>2.103.258.418</b>	<b>8.138.856.662</b>	<b>9.050.951.950</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)**

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 2016 au fost in valoare de 0,69 milioane USD (2015: 0,85 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

**25.REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>RON</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>
<b>Rezultate</b>				
Profit/(Pierdere) cuvenita actionarilor majoritari	56.070.210	63.424.919	241.286.936	272.936.451
<b>Numar de actiuni</b>				
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
<b>Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)</b>				
De baza	<u>0,127</u>	<u>0,144</u>	<u>0,547</u>	<u>0,620</u>

**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 da fie platite de Societatea-Mama pe baza inspectiei din 2003. Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. – A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea primul caz in Nota 27). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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))*

---

## **26.DATORII CONTINGENTE**

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 2016 nu au avut loc modificari.

c) ANAF – DGAMC a inceput in octombrie 2016 controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011-2015, taxele acoperite fiind: impozitul pe profit, TVA, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize. Societatea vizata de controlul fiscal general este Rompetrol Rafinare SA.

La data intocmirii situatiilor financiare, controlul fiscal este in desfasurare; nu exista nicio informatie referitoare la eventuale constatari sau ajustari fiscale.

## **27.ASPECTE LEGALE**

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

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiti actuali si fosti administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. In prezent, numai unul dintre actualii directori ai Companiei, si care lucreaza pentru KMG International, este implicat in ancheta.

Acuzatiile aduse la initierea anchetei au fost:

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

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

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

Companiile vizate de sechestrul asigurator au contestat Ordonantele in instanta, in termenul de 3 zile de la emitere, (respectiv in 12 si 13 mai 2016).

Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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

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

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

**Litigiul referitor la Inpectia 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, din care jumatate reprezinta debite fiscale principale suplimentare, iar cealalta jumatate reprezinta dobanda si penalitati pentru intarzierea la plata.

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

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice au fost intrunite de aceasta si astfel contesta toate punctele din raportul emis de Agentia Nationala a Administratiei Fiscale, exista o sansa ca Rompetrol Rafinare sa nu poata recupera suma in intregime sau partial, in baza gradului mare de ambiguitate a legislatiei si practicii judiciare din alte dosare similare din Romania. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

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

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

Aceasta Hotarare nu este definitiva, atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale inaintand recursuri impotriva acesteia in fata Curtii Supreme de Justitie. Decizia Curtii Supreme de Justitie a fost comunicata catre Rompetrol Rafinare SA, potrivit careia ambele recursuri au fost admise in principiu. Un al doilea termen este stabilit in data de 30 martie 2017, cu scopul de a verifica recursurile cu privire la alte aspecte. Prima audiere pe fond nu este inca stabilita.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**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. Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de

Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

Conform legislatiei romanesti si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi detinute si utilizate si pentru urmatoarea perioada 2013 – 2020, Valoarea de piata a certificatelor pentru emisiile de CO2 din decembrie 2016 a fost de 5,4 EUR per certificat.

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

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

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

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

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

La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si deplina punere in aplicare hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o noua procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea partilor la plata celor 2.577.940 de certificate de emisie CO2 (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa in timp util hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane solutionarea cauzei pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la un alt caz relevant (dosar nr. 917/36/2013) cu privire la recursul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu ultimul termen fixat pentru data de 21 octombrie 2016, cand instanta a admis amele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) pentru rejudecare.

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 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.

Rompertol 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.

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), Suma priveste punerea in aplicare a clauzei penalizatoare in valoare de 15% din cifra de afaceri aferenta contractului cadru pentru nerespectarea tuturor obligatiilor contractuale referitoare la implementarea sistemului IT.

La data de 27 octombrie 2015, in baza termenilor si conditiilor caietului de sarcini, RATB a solicitat executarea scrisorii de garantie bancara furnizate de DWS pentru suma de 5,7 milioane RON.

, Prima audiere a avut loc in data de 23 februarie 2016. Decizia curtii a fost data pe 22 aprilie 2016 cand Curtea a respins cererea RATB pentru ca nu a efectuat formalitatile preliminare obligatorii. Decizia face subiectul recursului. Curtea de Apel Bucuresti a admis recursul pentru ambele parti, a abrogat decizia primei instante de judecata si a trimis dosarul la prima instanta (Tribunalul Bucuresti, pentru a se pronunta asupra fondului cauzei.

In afara de situatia de mai sus, in iunie 2016, Rompetrol Downstream a primit alte 3 reclamatii similare in suma totala de 136 milioane RON, prin care RATB a cerut aceeasi suma pentru fiecare an contractual (cauzele nr. 2-4). Societatea a contestat revendicarile in termenul prevazut. La data de 14 noiembrie, Curtea a decis in favoarea Companiei si a respins cererea RATB ca fiind non-admisibila ca urmare a admiterii exceptiei procedurale ridicate de Societate (aceasta decizie fiind subiect de recurs, neprogramat inca).

Celelalte 2 procese au urmatoarele audieri astfel programate: 25 octombrie 2016, cand Tribunalul Bucuresti a admis cererea Companiei si a suspendat judecata dosarului pana la data la care cauza nr 1 se solutioneaza in mod irevocabil de catre instant (cazul nr.3) si 1 noiembrie 2016 cand Curtea a decis in favoarea companiei si a respins cererea RATB ca fiind non-admisibila ca urmare a admiterii exceptiei procedural ridicate de societate (cazul nr. 4) (acest caz a trecut la etapa de recurs iar prima audiere a fost programata pentru 25 ianuarie 2017). Tribunalul a respins recursul ca fiind nefondat. Decizia este definitiva.

**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 observarea regulamentelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

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 solutie a fost emisa in baza Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/21 decembrie 2015, prin care Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati.

Rompotrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anularea partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015 la Curtea de Apel Constanta. In data de 16 martie 2017 Curtea de Apel Constanta a respins contestatia depusa de Rompetrol Rafinare SA impotriva hotararii emise de Primaria Navodari, dar la aceasta hotarare se va face recurs in termen de 15 zile de la data comunicarii.

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

Rompotrol Rafinare a depus, de asemenea, o cerere de suspendare a efectelor deciziei de impunere, in temeiul prevederilor Legii 554/22004 si a ale Ordonantei Guvernului 92/2003. Intampinarea a fost depusa de Primaria Navodari, iar primul termen a fost stabilit pentru 22 februarie 2016. Instanta i-a dat castig de cauza societatii Rompetrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de Primaria Navodari la data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de catre Primaria Navodari. Cazul este in prezent in curs de investigare procedurala la Curtea Suprema de Justitie. Primul termen de audiere in fata Curtii Supreme nu a fost inca programat.

**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 putin 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 1,87 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Aceasta plangere a fost declarata ca fiind completa din punct de vedere formal de catre Consiliul Concurentei si astfel vor urma derularea unei investigatii si emiterea unei hotarari.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,85 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). Suma totala in RON este astazi de 10 milioane RON (2,6 milioane USD), Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 7 aprilie 2017.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

**Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentul 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. Ca urmare finalizarii fazei initiale a procesului, de camera preliminara instanta a pronuntat in data de 01.03.2017 solutia: au fost admise in parte cererile si exceptiile formulate de toate partile trimise in judecata, s-a constatat nulitatea relativa a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, s-a constatat neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecatii privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, procurorul urmand a comunica judecatorului de camera preliminara daca mentine dispozitia de trimitere in judecata ori solicita restituirea cauzei, in termen de 5 zile de la comunicarea solutiei. Prin incheierea finala de camera preliminara, nr. 328/21.03.2017 (comunicata catre Rominserv in data de 24.03.2017, Rompetrol Rafinare neprimind inca aceasta incheiere) instanta a dispus, avand in vedere faptul ca procurorul nu a raspuns in termenul procedural de 5 zile, restituirea cauzei la parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatandu-se nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/29.11.2016, neregularitatea rechizitoriului nr. 586/P/07.12.2016, lipsa raspunsului procurorului in termen procedural. Solutia poate fi contestata in termen de 3 zile de la comunicarea incheierii.

**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 2016 si 31 decembrie 2015 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.

In sfarsitul lunii martie 2017 urmeaza sa fie rascumparate un numar de 770.000 certificate CO2 de la Vitol SA.

**Alte angajamente**

La data de 31 decembrie 2016 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 55,03 milioane USD (2015: 9,13 milioane USD). La data de 31 decembrie 2016 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 4,27 milioane USD (2015: 2,38 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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)**

Rompetro 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 2017 este de 4,75 milioane de USD in termen de un an, si 0,28 milioane USD, dupa un an, dar nu mai mult de cinci ani (5,02 milioane USD in 2016).

**Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 31 decembrie 2016, 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 2.102,8 milioane USD (2015: 1.474,8 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.724,08 milioane USD (2015: 1.299,31 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 imprumurilor 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 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	214.051.063	253.349.034
Casa si conturi la banci	(15.810.298)	(6.727.079)
<b>Imprumuturi, net</b>	<b>198.240.765</b>	<b>246.621.955</b>
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	746.878.231	730.307.640
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>0,27</b>	<b>0,34</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	263.774.358	293.996.071
Creante imobilizate	1.480.888	1.095.124
Imobilizari financiare	18.583	18.583
Instrumente financiare derivate	5.340	-
Casa si conturi la banci	15.810.298	6.727.079
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>281.089.467</u></b>	<b><u>301.836.857</u></b>
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumuturi pe termen lung	193.162.805	215.312.502
Instrumente financiare derivate	323.130	626.926
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	268.253.969	306.682.066
Alte datorii pe termen lung	177.110	156.520
Datorii leasing	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	725513.525	697.908.300
Imprumuturi pe termen scurt	20.888.258	38.036.532
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.208.318.797</u></b>	<b><u>1.258.722.846</u></b>

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

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

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt 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 2016 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 2016**

*(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.

	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	263.774.358	263.774.358		
Creante imobilizate	1.480.888	1.408.888		-
Imobilizari financiare	18.583	18.583		-
Instrumente financiare derivate	5.340		5.340	-
Casa si conturi la banci	15.810.298	15.810.298	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>281.089.467</b>	<b>281.084.127</b>	<b>5.340</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
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		
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>1.208.318.797</b>	<b>1.207.995.667</b>	<b>323.130</b>	<b>-</b>
	<b>31 Decembrie 2015</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	293.996.071	293.996.071		
Creante imobilizate	1.095.124	1.095.124		
Imobilizari financiare	18.583	18.583		
Instrumente financiare derivate	-		-	-
Casa si conturi la banci	6.727.079	6.727.079	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>301.836.857</b>	<b>301.836.857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi pe termen lung	215.312.502	215.312.502		
Instrumente financiare derivate	626.926	-	626.926	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	306.682.066	306.682.066		
Alte datorii pe termen lung	156.520	156.520		
Datorii leasing	-			-
Datorii comerciale si alte datorii	700.207.222	700.207.222		
Imprumuturi pe termen scurt	38.036.532	38.036.532		
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>1.261.021.768</b>	<b>1.258.095.920</b>	<b>626.926</b>	<b>-</b>

La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Active financiare derivate	5.340	-
Datorii financiare derivate	<u>(323.130)</u>	<u>(626.926)</u>
<b>Pozitia neta - activ/(datorie)</b>	<b><u>(317.790)</u></b>	<b><u>(626.926)</u></b>

**Contul de profit si pierdere:**

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Castiguri nerealizate	-	-
<b>Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	-	-
Pierderi realizate - net	<u>(2.179.570)</u>	<u>4.969.468</u>
<b>Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b><u>(2.179.570)</u></b>	<b><u>4.969.468</u></b>

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
<b>Active/datorii derivate 2015</b>	<b><u>(626.926)</u></b>	<b><u>(426.096)</u></b>
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	-
Plati	1.426.383	(1.429.109)
<b>Rezerve</b>	<b><u>(1.117.247)</u></b>	<b><u>1.228.279</u></b>
<b>Active/datorii derivate 2016</b>	<b><u>(317.790)</u></b>	<b><u>(626.926)</u></b>

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 denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate 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 2016**

*(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	
			2016	2015	2016	2015
Profit sau pierdere		5%	(1.969.718)	(2.755.068)	(826.698)	(1.114.097)
		-5%	1.969.718	2.755.068	826.698	1.114.097

**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 2.796 mii USD (2015: crestere/ descrestere cu 3.869 mii USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)**

**29.10. RISCUL DE LICHIDITATE**

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

<b>Sold la 31 decembrie, 2016</b>	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii pe termen lung	-	1.530.815	4.592.446	195.203.892	-	201.327.153
Datorii comerciale si alte datorii	682.245.532	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
	<b>950.515.433</b>	<b>41.017.631</b>	<b>29.781.538</b>	<b>195.610.157</b>	<b>-</b>	<b>1.216.924.768</b>

<b>Sold la 31 decembrie, 2015</b>	<b>Mai putin de 1 luna sau curente</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Total</b>
Datorii pe termen lung	-	1.685.003	5.055.009	224.299.184	-	231.039.196
Datorii comerciale si alte datorii	288.744.867	277.458.942	131.704.491	-	-	697.908.300
Instrumente financiare derivate	-	626.926	-	-	-	626.926
Imprumuturi pe termen scurt de la parti afiliate	8.294.937	2.176.452	304.892.724	-	-	315.364.113
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	398.700	38.193.578	374.555	-	38.966.833
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	156.520	-	156.520
	<b>297.039.804</b>	<b>282.346.023</b>	<b>479.845.802</b>	<b>224.830.259</b>	<b>-</b>	<b>1.284.061.888</b>

**29.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME**

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare 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 2016, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2016 a fost impartita intre contracte futures si optiuni in timp ce o anumita cantitate mai mare decat stocul tehnologic a ramas neacoperita.



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**

*(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))*

---

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

Activitatile comerciale 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 +10,4 milioane USD (2015: castig net de 17 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.

**Creante comerciale**

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit, Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate, Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 31% 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 mai 2017.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A. in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 aprilie 2017.

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 2017.

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

In sfarsitul lunii martie 2017 urmeaza sa fie rascumparate un numar de 770.000 certificate CO2 de la Vitol SA.