

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii ROMPETROL RAFINARE S.A.

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății ROMPETROL RAFINARE S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2015, ca și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

7. Fără a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atenția asupra Notei 2b din situațiile financiare, care indică faptul că, la data de 31 decembrie 2015, Societatea avea un activ net de 1.263 milioane lei și un capital social de 4.411 milioane lei. Conform cerințelor Legii societăților comerciale (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare), dacă societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, așa cum este cazul Societății, administratorii și acționarii trebuie să ia anumite măsuri pentru a remedia situația.

Cerințe de raportare cu privire la raportul anual al Consiliului de Administrație

Administratorii au responsabilitatea întocmirii și prezentării raportului anual al Consiliului de Administrație care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 10-14, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului anual al Consiliului de Administrație care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul anual al Consiliului de Administrație atașat la situațiile financiare nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acoperă raportul anual al Consiliului de Administrație.

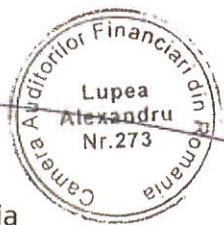
În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul anual al Consiliului de Administrație și raportăm următoarele:

- a) în raportul anual al Consiliului de Administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;

b) raportul anual al Consiliului de Administrație, identificat mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1 punctele 10-14;

c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative în raportul anual al Consiliului de Administrație.

In numele



Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Alexandru Lupea



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

Bucuresti, Romania
7 aprilie 2016

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2015

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012
la 31 decembrie 2015

CUPRINS:	Pagina
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-61

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2015

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

	Note	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imobilizari necorporale	3	13.330.284	16.483.262
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.139.544.566	2.916.858.752
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	20	228.038.083	-
Total active imobilizate		5.010.085.708	4.562.514.789
Stocuri, net	7	520.212.512	776.190.757
Creante comerciale si similare	8	1.073.860.703	909.185.096
Instrumente financiare derivate	27	-	197.164
Casa si conturi la banci	9	6.773.869	13.902.875
Total active circulante		1.600.847.084	1.699.475.892
TOTAL ACTIVE		6.610.932.792	6.261.990.681
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	10	3.172.596.294	3.166.150.587
Pierdere reportata		(6.637.120.634)	(5.558.044.055)
Rezultatul exercitiului financiar curent		84.291.996	(1.074.861.979)
Total capitaluri proprii		1.263.325.336	1.176.802.233
Imprumut de la banci pe termen lung	13	299.687.700	-
Provizioane	14	246.183.634	245.382.943
Total datorii pe termen lung		545.871.334	245.382.943
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.457.659.668	3.595.085.286
Instrumente financiare derivate	27	-	914.252
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	1.187.404.941	1.032.295.855
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	156.671.513	211.510.112
Total datorii curente		4.801.736.122	4.839.805.505
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		6.610.932.792	6.261.990.681

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 7 aprilie 2016 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 28 aprilie 2016 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2015	2014
Cifra de afaceri neta	15	9.811.196.252	13.490.672.651
Costul productie vandute	16	(9.406.207.259)	(13.405.551.055)
Profit brut/ (Pierdere)		404.988.993	85.121.596
Cheltuieli de desfacere si general administrative	17	(223.045.325)	(190.901.883)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	18	222.266.341	(44.754.870)
Profit / (Pierdere) din exploatare		404.210.009	(150.535.157)
Cheltuieli financiare	19	(127.796.953)	(487.321.136)
Venituri financiare	19	3.268.964	1.797.457
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	(423.428.107)	(438.803.143)
Pierdere bruta		(143.746.087)	(1.074.861.979)
Venituri din impozitul pe profit amanat	20	228.038.083	-
Profitul/(Pierderea) exercitiului		84.291.996	(1.074.861.979)
Rezultatul pe actiune (bani/actiune)	23	0,19	(2,44)
De baza			

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 7 aprilie 2016 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 28 aprilie 2016 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2015	2014
Pierdere neta	84.291.996	(1.074.861.979)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	1.524.223	(10.689.183)
Castiguri/pierderi instrumente derivate	706.884	(706.884)
Alte elemente ale rezultatului exercitiului, net de impozite	2.231.107	(11.396.067)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	86.523.103	(1.086.258.046)

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 7 aprilie 2016 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 28 aprilie 2016 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezultatul brut inaintea impozitului pe profit	(143.746.087)	(1.074.861.979)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	200.600.799	200.210.984
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(221.827.255)	38.101.587
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare	-	375.591.760
Provizion pentru mediu si alte obligatii	-	(10.191.716)
Provizion pentru restructurare si beneficii de pensionare	(2.324.914)	-
Cheltuieli privind penalitati	323.246	21.969.167
Cheltuieli/(venituri) cu dobanzi, net	125.111.806	32.622.099
Venituri/cheltuieli nerealizate pentru instrumente derivate	(282)	(119.701)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	732	907.519
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	28.046.563	206.864.680
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	<u>(13.815.392)</u>	<u>(208.905.600)</u>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	(49.026.529)	374.672.466
Stocuri	392.882.380	9.447.169
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	(703.209.244)	(372.132.458)
Modificari nete in capitalul circulant:	<u>(359.353.393)</u>	<u>11.987.177</u>
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(11.408.640)	100.653.505
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	<u>(384.577.425)</u>	<u>(96.264.918)</u>
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(184.935.004)	(108.715.120)
Achizitii de imobilizari necorporale	84.464	(2.637.604)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	<u>(184.850.540)</u>	<u>(111.352.724)</u>
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling	439.974.738	85.585.688
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	607.866.150	-
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	(319.062.931)	-
Imprumuturi pe termen scurt primite(rambursate) de la actionari, net	31.529.445	(145.777.614)
Imprumuturi pe termen scurt trase (rambursate) de la banci, net	(72.896.637)	164.815.091
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(125.111.806)	(109.649.960)
Numerar net din activitatea de finantare	<u>562.298.959</u>	<u>(5.026.795)</u>
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	<u>(7.129.006)</u>	<u>(212.644.437)</u>
Numerar la inceputul perioadei	<u>13.902.875</u>	<u>226.547.312</u>
Numerar la sfarsitul perioadei	<u>6.773.869</u>	<u>13.902.875</u>

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 7 aprilie 2016 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 28 aprilie 2016 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014

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

	<u>Capital subscris</u>	<u>Inflatia aferenta capitalului social</u>	<u>Prima de capital</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
1 ianuarie 2014	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(11.292.794.150)	3.177.546.654	2.263.060.279
Pierdere neta pe 2014	-	-	-	(1.074.861.979)	-	(1.074.861.979)
Acoperire pierdere din inflatia aferenta capitalului social	-	(5.734.750.095)	-	5.734.750.095	-	-
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	(706.884)	(706.884)
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	(10.689.183)	(10.689.183)
Rezultat Global Total 2014	4.410.920.573	-	232.637.107	(6.632.906.034)	3.166.150.587	1.176.802.233
31 decembrie 2014						
Profit net pe 2015	-	-	-	84.291.996	-	84.291.996
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	1.524.223	1.524.223
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	706.884	706.884
Rezultat Global Total 2015	-	-	232.637.107	(4.214.600)	2.231.107	2.231.107
Transfer la rezerve	-	-	-	-	4.214.600	-
31 decembrie 2015	4.410.920.573	-	232.637.107	(6.552.828.638)	3.172.596.294	1.263.325.336

Situatiile financiare au fost aprobate in data de 7 aprilie 2016 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 28 aprilie 2016 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului de Administratie




YEDIL UTEKOV
 Director General



GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic



Intocmit (Contabil Set)
 Pasa Cherata



1. PREZENTARE GENERALA

Rompetrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii de petrol: Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 4,8 milioane t/an capacitate instalata) si singura de la Marea Neagra, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompetrol Rafinare S.A. desfasoara activitati de rafinare si are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2015 este de 1.183 respectiv 1.223 la 31 decembrie 2014.

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

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

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

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

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii www.rompetrol.com, sectiunea Relatia cu Investitorii, subsectiunea Rompetrol Rafinare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.263 milioane RON si respectiv 1.177 milioane RON. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, Societatea a raportat profit in valoare de 84 milioane RON, respectiv pierderi de 1.075 milioane RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea este impactata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa, inasa pe fondul investitional masiv din ultima perioada se urmareste obtinerea de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii 2016-2020 este un amestec de proiecte de optimizare a costurilor de productie si extindere a retelei de retail. Obiectivul principal pentru anii 2016-2020 il reprezinta extinderea operatiunilor de distributie in tarile din zona Marii Negre, pentru a beneficia de o integrare pe verticala cu operatiunile rafinarii. In vederea imbunatatirii performantei financiare s-au luat urmatoarele masuri:

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

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

Activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris si Conducerea Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata. Administratorii intentioneaza sa urmareasca evolutia acestei situatii si sa convoace Adunarea Generala a Actionarilor, pentru a confirma continuarea societatii si luarea masurilor prevazute de lege in acest sens, daca in intervalul prevazut de lege activul net al societatii nu va fi reconstituit pana la nivelul prevazut de lege.

Societatea a contractat in 2015 imprumuturi suplimentare de la banci, facilitati care au asigurat fonduri suplimentare pentru investitii si operatiunilor curente. De asemenea, conform bugetelor societatii, aceasta va genera suficiente fluxuri de numerar din activitati operationale pentru a asigura serviciul datoriei si activitatilor de investitii in anii urmatori.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2016, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se poate face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Societatea a schimbat in anul 2014 politica contabila pentru stocul nepompabil din rafinarie, tratandu-l ca parte din echipamentele la a caror functionalitate contribuie, in loc de stocuri asa cum a fost tratat in trecut. Conducerea considera ca o astfel de reprezentare asigura furnizarea de informatii mai relevante si mai fiabile in situatiile financiare, fiind de asemenea in conformitate cu practica industriei. Aceasta modificare prezinta adevarata natura a stocului nepompabil, avand in vedere ca este utilizat pe parcursul mai multor perioade. Schimbarea a fost facuta in conformitate cu IAS 8.14.b si va fi aplicata retroactiv, conform IAS 8.22.

Ca urmare a modificarii voluntare a politicii contabile, au fost efectuate urmatoarele modificari, la 31 decembrie 2014:

	2014
Imobilizari corporale	37.669.128
Stocuri, net	(193.875.435)
Rezultatul reportat/rezultatul exercitiului financiar	(156.206.307)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015:

- **IASB a emis imbunatariri Anuale ale IFRS - Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Societatea a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii si este in conformitate cu aceste informatii.
 - **IFRS 3 Combinari intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiul din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale ca veniturile reflecta un model al beneficiilor economice generate prin operarea afacerii (de care apartine activul) mai degraba decat beneficiile economice care sunt consumate prin utilizarea activului. Ca urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate sa fie generate nu poate fi folosit pentru deprecierea imobilizarilor corporale si poate fi utilizat pentru amortizarea imobilizarilor necorporale in situatii foarte limitate. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 fiind permisa adoptarea timpurie. Ultima faza a IFRS 9 reflecta toate fazele referitoare la proiectul pentru instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare* si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerinte cu privire la clasificare si evaluare, depreciere si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**

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

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Societatea aplica deja metoda punerii in echivalenta pentru a tine cont de investitiile in combinari de intreprinderi, prin urmare, Societatea nu se asteapta ca aceasta schimbare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii**

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

- **IASB a emis imbunatariri Anuale ale IFRS- Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Societatea a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii si este in conformitate cu aceste informatii.

- **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 intreprindere 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 din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor 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 juste.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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:** Modificarea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii si este in conformitate cu aceste informatii.
 - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte:** Modificarea clarifica faptul ca schimbarea de la o metoda de eliminare la alta metoda (prin vanzare sau prin distribuire catre actionari) nu ar trebui considerata ca fiind un nou plan de eliminare, ci ca o continuarea a planului initial. Prin urmare, nu este nici o intrerupere in aplicarea dispozitiilor din IFRS 5. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca schimbarea metodei de eliminare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat:** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include o taxa poate constitui o implicare continua intr-un activ financiar. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 in ceea ce priveste compensarea intre active financiare si datorii financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei de obligatiuni corporatiste de calitate inalta este evaluata pe baza monezii in care este exprimata obligatiunea, mai degraba decat a monezii tarii in care se afla obligatiunea. In cazul in care nu exista piata adanca pentru acest tip de obligatiuni in moneda respectiva, se vor utiliza randamentele obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportare financiara interimara:** Amendamentul clarifica faptul ca informatiile interimare necesare trebuie sa fie incluse in situatiile financiare interimare sau incorporate prin trimitere intre acestea si unde sunt incluse in raportarea financiara interimara mare (e.g., in comentariul administratorului sau raportul de risc). Consiliul a specificat ca celelalte informatii din raportul financiar interimar trebuie sa fie disponibile pentru utilizatori in aceleasi conditii si acelasi timp cu situatiile financiare interimare. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest mod, atunci raportul financiar interimar nu este complet.
- **IFRS 16: Leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IAS 12 Impozitul pe profit (modificari): Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice contabilitatea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa. De exemplu, modificarile clarifica modalitatea de contabilizare a creantelor privind impozitele amanate atunci cand o entitate nu are dreptul sa deduca fiscal pierderile nerealizate sau atunci cand are capacitatea si intentia de a pastra instrumentul de datorie pana cand pierderea nerealizata este reluata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie (modificari):** **Initiativa de prezentare a informatiilor**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile datorilor care decurg din activitati de finantare. Aceste modificari vor obliga companiile sa prezinte informatii care vor permite investitorilor sa evalueze schimbarile datorilor care decurg din activitati de finantare, inclusiv modificarile care decurg din modificari ale fluxurilor de trezorerie si ale elementelor nemonetare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari indica faptul ca valoarea contabila a acestora nu mai poate fi recuperata. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile legale in vigoare in diferitele jurisdicii in care Societatea opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 14.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce ar rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala. Detalii suplimentare privind impozitul amanat la impozitul pe profit Nota 20.

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

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

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

La data de raportare aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

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

Evaluarea ulterioara

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

- Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- Imprumuturi si creante
- Investitii pastrate pana la scadenta
- Active financiare disponibile pentru vanzare

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Imprumuturi si creante

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

Activele financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

g) Imobilizari corporale

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

In consecinta, Societatea a aplicat urmatoarele scutiri:

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

h) Imobilizari necorporale

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

i) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 6.

j) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

k) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Obligatii de mediu

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

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

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

l) Stocuri

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

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

m) Creante

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

n) Numerar si echivalente de numerar

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

o) Recunoasterea veniturilor

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

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

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

In plus:

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

p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

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

q) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numarul de angajati din Societate si estimarile actuariale ale 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. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

r) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si 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 fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

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

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

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

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

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

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

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

s) Dividende

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

t) Drepturi de emisie

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

u) Transformari in moneda straina

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

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

Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON/USD	4,1477	3,6868
RON/EUR	4,5245	4,4821

Societatea isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei la suma in valuta.

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

v) Instrumente financiare derivate

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

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

Societatea calculeaza castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru 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 Societatii este de a folosi instrumente financiare de acoperire a riscului fluxului de numerar. Daca rezultatul procesului de acoperire a riscurilor este recunoscut ca un activ sau pasiv, in acel moment castigurile si pierderile asociate care au fost recunoscute ca si capital sunt incluse in valoare initiala a activului sau pasivului. Pentru operatiunile care nu rezulta in recunoasterea unui activ sau pasiv, sumele recunoscute anterior ca si capitaluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care elementele pentru care s-a facut operatiunea de acoperire a riscurilor au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli.

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

w) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatice/ licente	Alte	Total
<i>Cost</i>			
Sold initial la 1 ianuarie 2014	44.030.088	1.106.220	45.136.308
Cresteri	2.089.242	-	2.089.242
Reduceri	(776.364)	-	(776.364)
Transferuri*	548.362	-	548.362
Sold final la 31 decembrie 2014	45.891.328	1.106.220	46.997.548
Reduceri	-	(1.106.220)	(1.106.220)
Transferuri*	(96.520)	150.123	53.603
Sold final la 31 decembrie 2015	45.794.808	150.123	45.944.931
<i>Amortizare cumulate</i>			
Sold initial la 1 ianuarie 2014	(26.876.441)	(1.106.220)	(27.982.661)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.307.989)	-	(3.307.989)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	776.364	-	776.364
Transferuri*	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2014	(29.408.066)	(1.106.220)	(30.514.286)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.194.071)	(12.510)	(3.206.581)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	1.106.220	1.106.220
Transferuri*	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2015	(32.602.137)	(12.510)	(32.614.647)
<i>Valoare contabila neta</i>			
La data de 31 decembrie 2014	16.483.262	-	16.483.262
La data de 31 decembrie 2015	13.192.671	137.613	13.330.284

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

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

Transferurile si reclasificarile in valoare de 53,6 mii RON reprezinta transferuri din imobilizari corporale.

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost sau evaluare</i>					-
La 1 ianuarie 2014	<u>1.981.778.276</u>	<u>2.858.321.966</u>	<u>12.171.637</u>	<u>133.161.670</u>	<u>4.985.433.549</u>
Achizitii	5.131.906	5.957.656	5.902	69.842.808	80.938.272
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	20.513.130 (433.216)	69.968.386 (18.164.275)	12.097 (96.156)	(90.493.613)	- (18.693.647)
Transferuri si reclasificari*	-	1.430	-	(1.528.688)	(1.527.258)
La 31 decembrie 2014	<u>2.006.990.096</u>	<u>2.916.085.163</u>	<u>12.093.480</u>	<u>110.982.177</u>	<u>5.046.150.916</u>
Achizitii	-	879.213	64.015	419.275.603	420.218.831
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	41.816.472	423.169.481 (3.088.856)	- (3.155)	(464.985.953)	- (3.092.011)
Transferuri si reclasificari*	(2.720.892)	2.721.161	-	(138.067)	(137.798)
La 31 decembrie 2015	<u>2.046.085.676</u>	<u>3.339.766.162</u>	<u>12.154.340</u>	<u>65.133.760</u>	<u>5.463.139.938</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2014	<u>(804.624.480)</u>	<u>(1.139.299.081)</u>	<u>(3.980.509)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(1.951.075.555)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(47.101.533)	(148.976.110)	(825.352,0)	-	(196.902.995)
Amortizarea aferenta activelor cedate	431.004	18.163.952	95.116	-	18.690.072
Transferuri si reclasificari*	-	(1.430)	(2.256)	-	(3.686)
La 31 decembrie 2014	<u>(851.295.009)</u>	<u>(1.270.112.669)</u>	<u>(4.713.001)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.129.292.164)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(49.656.627)	(146.963.543)	(774.048,0)	-	(197.394.218)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	3.088.124	3.155	-	3.091.279
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	1.344.578	(1.344.847)	-	-	(269)
La 31 decembrie 2015	<u>(899.607.058)</u>	<u>(1.415.332.935)</u>	<u>(5.483.894)</u>	<u>(3.171.485)</u>	<u>(2.323.595.372)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014	<u>1.155.695.087</u>	<u>1.645.972.494</u>	<u>7.380.479</u>	<u>107.810.692</u>	<u>2.916.858.752</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	<u>1.146.478.618</u>	<u>1.924.433.227</u>	<u>6.670.446</u>	<u>61.962.275</u>	<u>3.139.544.566</u>

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

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

- imobilizari in curs

In timpul anului 2015 Societatea a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. Au fost transferate la imobilizari corporale cheltuieli efectuate pentru instalarea sistemului de reducere a particulelor din gazele arse din instalatia Cracare Catalitica in valoare de 37,9 milioane RON ; cheltuieli referitoare la autorizatii ISCIR la echipamente si conducte 76,3 milioane RON; cheltuieli pentru consolidare teren, (dragaj) in valoare de 6,9 milioane RON; oprire rafinarie in valoare de 299,7 milioane RON; cheltuieli pentru cresterea nivelului de securitate pe Platforma Petromidia in valoare de 4,8 milioane RON.

In anul 2015 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la cheltuieli de modernizare la Omogenizator 103/7 in valoare de 1,8 milioane RON; Reabilitarea izolatiiilor criogenice(depozit criogenic, linia de descarcare Dana 9) in valoare de 1,2 milioane RON.

In timpul anului 2014 Societatea a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. Au fost transferate la imobilizari corporale cheltuieli efectuate pentru autorizarea echipamentelor statice in valoare de 34,5 milioane RON precum si cheltuielile efectuate pentru reabilitarea instalatiei de cocsare in valoare de 25.3 milioane RON.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea preponderent prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. In anul incheiat la 31 decembrie 2015 nu s-a capitalizat dobanda.

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta de 825.857.662 RON (866.011.102 RON in 2014), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 658.241.146 RON (2014: 688.664.072 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 167.616.516 RON (2014: 177.347.030 RON).

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

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de

Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

Sechestrul asigurator era instituit la data de 31 decembrie 2015, a fost contestat de Societate in instanta dupa instituirea masurii asiguratorii. ANAF nu a initiat pana la data de 31 decembrie 2015 nicio procedura de executare silita.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

Investitii in filialele

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

	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare 2015</u>	<u>Participare 2014</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2014</u>
Rompetro Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99.99%	99.99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetro Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100.00%	100.00%	311.698.294	311.698.294
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99.99%	99.99%	191.216.661	191.216.661
Rompetro Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66.19%	66.19%	24.349.123	24.349.123
Rompetro Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70.91%	70.91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>1.629.020.055</u>	<u>1.629.020.055</u>

7. STOCURI, NET

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Titei si alte materii prime	264.343.902	459.769.718
Produse finite	174.090.340	320.978.745
Productie in curs de executie	68.672.234	110.505.494
Piese de schimb	52.922.641	61.185.699
Alte materiale consumabile	19.064.001	20.026.635
Marfuri	869.809	1.189.839
Alte stocuri	4.163.078	3.352.256
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(63.913.493)	(200.817.629)
Total	<u>520.212.512</u>	<u>776.190.757</u>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 31 decembrie 2015 Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare 406.950.797 RON, respectiv 380.783.690 RON la 31 decembrie 2014.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. STOCURI, NET (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizion la inceputul anului	<u>(200.817.629)</u>	<u>(136.242.456)</u>
Provizion de inregistrat	(18.431.002)	(110.767.552)
Trecerea pe cheltuieli	-	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	155.335.138	46.192.379
Provizion la sfarsitul perioadei	<u>(63.913.493)</u>	<u>(200.817.629)</u>

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

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creante comerciale	845.836.731	794.671.055
Avansuri platite furnizorilor	20.862.639	29.759.064
Debitori diversi	128.586.927	121.386.298
TVA de recuperat	75.188	6.040.633
Alte creante	140.521.180	102.624.235
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(62.021.962)	(145.296.189)
Total	<u>1.073.860.703</u>	<u>909.185.096</u>

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

La 31 decembrie 2015 in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 90,4 milioane RON catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”), pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel ce va fi recuperata de la KMG International N.V.; 11,85 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 25); 13,7 impozite locale la Primaria Navodari (a se vedea nota 25)

In linia de „alte creante” se include taxa pe valoare adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (68,3 milioane RON); creante fata de bugetul statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (63,6 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 132,6 milioane RON (32 milioane USD) la 31 decembrie 2015, respectiv in valoare de 182,4 milioane RON (49,5 milioane USD) la 31 decembrie 2014, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 12).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sold la inceputul anului	<u>(145.296.189)</u>	<u>(170.225.295)</u>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.110.694)	(4.416.446)
Provizioane reversate	86.033.813	30.890.032
Diferente de curs	(1.648.892)	(1.544.480)
Sold la sfarsitul perioadei	<u>(62.021.962)</u>	<u>(145.296.189)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET (continuare)

In anul 2015 a fost reversat provizionul in valoare de 85,9 milioane RON, constituit pentru plata efectuata catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”), reprezentand taxe antidumping si compensatorii aferente importului de Biodisel, suma urmand a fi recuperata de la KMG International N.V.

La 31 decembrie 2015 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

	Total	Curente si neprovizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2015	789.350.486	455.418.631	9.205.235	720.997	332.408	79.252	323.593.963
2014	740.831.920	384.372.989	59.548.657	30.686.340	17.442.222	53.519.960	195.261.752

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

La 31 decembrie 2015, creante comerciale la valoarea initiala de 56,5 milioane RON (2014: 53,8 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2014	(48.248.846)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(4.416.446)
Provizioane reversate	370.637
Diferente de curs	(1.544.480)
La 31 Decembrie 2014	(53.839.135)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.110.694)
Provizioane reversate	112.475
Diferente de curs	(1.648.892)
La 31 decembrie 2015	(56.486.246)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi la banci	6.133.312	13.395.103
Casa	3.720	5.216
Alte valori de trezorerie	636.837	502.556
Total	<u>6.773.869</u>	<u>13.902.875</u>

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 0,5 milioane RON la 31 decembrie 2015, respectiv 1,62 milioane RON la 31 decembrie 2014 reprezentand numerar restrictionat. Alte valori de trezorerie, reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

10. CAPITALURI PROPRII

10.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014:

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

Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri in prezent se intituleaza Ministerul Energiei.

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in 2015 si 2014.

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

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

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

10.2 PRIME DE CAPITAL

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

10.3 REZERVE LEGALE

Din profitul realizat in anul 2015, Societatea a distribuit la rezerve legale suma de 4.214.600 RON, restul de profit fiind folosit pentru acoperirea pierderilor contabile raportate, conform notei de mai jos:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Repartizare profitului

<u>Destinatia</u>	<u>Suma</u>
Profit net de repartizat, din care pentru:	84.291.996
Rezerva legala	4.214.600
Acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	80.077.396
Profit nerepartizat	-

10.4 ALTE REZERVE

La linia „Alte rezerve” s-a inregistrat in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.163 milioane RON (950 milioane USD). Din imprumutul acordat de TRG Group NV (in prezent KMG International N.V.) 950 milioane USD au fost convertiti intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. Rata dobanzii este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT(profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

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

In cursul anului 2015 s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	2015	2014
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	1.524.223	(10.689.183)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	706.884	(706.884)
Total	2.231.107	(11.396.067)

11.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Datorii comerciale	2.670.639.235	3.272.440.179
Avansuri primite de la clienti	89.008.901	59.835.083
TVA de plata	119.088.929	135.208.497
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.634
Taxe de plata	26.807	38.480
Datorii cu personalul si asigurari sociale	10.946.619	8.773.608
Alte datorii	540.388.545	91.228.805
Total	<u>3.457.659.668</u>	<u>3.595.085.286</u>

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

Datoria cash pooling în valoare de 538,6 milioane RON este inregistrata in linia de "alte datorii".

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societatile afiliate

	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
KMG International N.V.	813.226.693	722.859.458
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2016, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; cesiune de creante, 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 2015 reprezinta 223.698.307 RON		
Rompetrol Well Services	13.000.000	13.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 ianuarie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitate a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services	7.000.000	7.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services	3.100.000	3.100.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Well Services	11.200.000	11.200.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 ianuarie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Midia Marine Terminal	29.033.900	25.807.600
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii,scadenta 31 decembrie 2016. Facilitate a fost trasa in totalitate.		
Rompetrol Financial Group SRL	121.175.056	-
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2016. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
Dobanda de plata	189.669.292	249.328.797
	<u>1.187.404.941</u>	<u>1.032.295.855</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Bancpost	132.868.645	97.781.845
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 iulie 2016 ; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMGi; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
Bancpost	23.341.939	33.181.200
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 iulie 2016, garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream – 5 mil. EUR/luna; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMGi; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; scrisoare de confort din partea KMGi; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii = 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
Raiffeisen Bank		
Facilitate pe termen scurt de tip overdraft in valoare de pana la 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 mai 2015, ipoteca de prim rang asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare ; ipoteca rang I asupra drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra stocurilor (PP,HDPE,LDPE,P and PET) + cesiunea creantelor din contracte comerciale – 120%; ipoteca rang I asupra disponibilitatilor din viitoare conturi cu destinatie speciala;	-	80.547.067
Dobanda de plata	460.929	-
	<u>156.671.513</u>	<u>211.510.112</u>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2015.

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 2,75% (2014:2,82%), RON 4,32% (2014:3,22%) si USD 3,20% (2014:3,32%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 685,2 milioane RON (2014: 688,7 milioane RON), stocurilor in valoare de 406,9 milioane RON (2014: 380,8 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 132,6 milioane RON (2014: 182,4 milioane RON).

13. IMPRUMUTURI TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Tiriac Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grupul KMG (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Tiriac Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 milioane USD, din care 1.989.403 RON credit neutilizat la 31 decembrie 2015, si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru garantarea creditului se instuie urmatoarele ipotecii mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare ; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel puțin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	299.687.700	:

14. PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizion – partea pe termen lung	246.183.634	245.382.943
Total	<u>246.183.634</u>	<u>245.382.943</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2015</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Sume</u> <u>utilizate</u>	<u>Sume</u> <u>neutilizate</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	25.380.982	(1.524.223)	2.324.914	-	-	26.181.673
Provizion pentru mediu	220.001.961	-	-	-	-	220.001.961
Total	<u>245.382.943</u>	<u>(1.524.223)</u>	<u>2.324.914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>246.183.634</u>

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 220 milioane RON reprezinta obligatii aferente eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 220 milioane RON ce a fost in totalitate provizionata de catre Societate.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Provizion pentru beneficii la pensionare - In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societate si conform ipotezelor actuariale privind datorile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute integral in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

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 3,69% in 2015 (3,6% in 2014) iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 1,03% in 2015 (2,01% in 2014).

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Dobanda	778.321	171.099
Costul serviciilor	1.546.593	827.125
Total	<u>2.324.914</u>	<u>998.224</u>

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Dobanda	778.321	171.099
Costul serviciilor	1.546.593	827.125
Modificari in estimari	(1.524.223)	10.689.183
Total	<u>800.691</u>	<u>11.687407</u>

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	13.381.679.383	17.110.802.584
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	23.055.530	41.416.510
Venituri din vanzarea de alte marfuri	2.071.042	11.037.749
Venituri din vanzarea de utilitati	8.362.308	8.948.090
Venituri din vanzarea altor produse	344.264	1.889.014
Venituri din chirii si alte servicii	12.691.852	9.998.624
Cifra de afaceri bruta	13.428.204.379	17.184.092.571
Minus taxe aferente vanzarii	(3.617.008.127)	(3.693.419.920)
Total	<u>9.811.196.252</u>	<u>13.490.672.651</u>

Veniturile totale au scazut in principal datorita scaderii pretului titeiului si al produselor petroliere. In ceea ce priveste volumele, acestea au inregistrat nivele mai scazute, datorita in principal reviziei generale ce a avut loc in perioada octombrie – noiembrie 2015.

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Titei si alte materii prime	8.441.193.126	12.554.394.868
Consumabile si alte materiale	50.939.267	54.930.272
Utilitati	309.638.302	346.588.534
Cheltuieli cu personalul	79.463.691	75.279.979
Transport	447.640	528.347
Mentenananta	76.035.869	66.870.969
Asigurari	8.467.272	8.792.359
Mediu	3.787.434	3.695.540
Altele	60.769.890	52.086.040
Costul productiei - numerar	<u>9.030.742.491</u>	<u>13.163.166.908</u>
Amortizare	163.132.960	174.455.506
Costul productiei	<u>9.193.875.451</u>	<u>13.337.622.414</u>
Plus: variatia stocurilor	173.893.791	117.442.301
Minus: Productia proprie de imobilizari	(15.164.282)	(1.561.279)
Costul altor marfuri vandute	24.841.626	50.988.411
Costul utilitatilor revandute	6.425.592	7.281.397
(Castiguri)/pierderi din derivative	22.334.628	(106.222.189)
Pierderi nerealizate din derivative	453	-
Total	<u>9.406.207.259</u>	<u>13.405.551.055</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli cu personalul	28.925.625	24.478.313
Utilitati	10.757.551	9.576.461
Transport	32.779.589	26.662.800
Consultanta	34.399.056	39.494.457
Consumabile	1.546.900	3.507.100
Marketing	299.934	170.768
Taxe	6.166.940	7.822.151
Posta si telecomunicatii	84.828	86.189
Asigurari	3.092.586	2.845.636
Cheltuieli de IT	12.057.675	13.507.620
Cheltuieli de mediu	10.428.506	10.340.972
Reparatii	10.982.799	8.454.151
Comisioane si penalitati	14.058.359	6.681.388
Alte cheltuieli	19.997.138	11.518.399
Cheltuieli inainte de amortizare	<u>185.577.486</u>	<u>165.146.405</u>
Cheltuieli cu amortizarea	37.467.839	25.755.478
Total	<u>223.045.325</u>	<u>190.901.883</u>

In linia de „Alte cheltuieli” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 678.675 RON, echivalentul a 150.000EUR, (in 2014: 694.725 RON, echivalentul a 155.000 EUR).

18.ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(84.923.120)	(26.473.586)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(136.904.136)	64.575.174
Alte provizioane	-	(10.191.717)
Alte cheltuieli	(439.085)	16.844.999
Total	<u>(222.266.341)</u>	<u>44.754.870</u>

Miscarea provizionului pentru creante include o reversare a provizionului constituit in valoare de 85.921.338 RON, in legatura cu importul de Biodiesel, suma urmand a fi recuperata de la KMG International N.V.

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 2015, pe masura ce produsele respective s-au consumat sau vandut.

In categoria „alte provizioane” pentru anul 2014 sunt incluse reversarea provizionului de 9.300.000 RON constituit in legatura cu controlul ANAF efectuat pentru perioada 2007-2010 si reversarea provizionului de mediu pentru rafinaria Petromidia in valoare de 891.717 RON.

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

In 2014, ca urmare a punerii in aplicare a Sentintei civile 187CA/27 octombrie 2014, referitoare Dosar 346/2013, pronuntata de Curtea de Apel Constanta cu privire la anularea Deciziei nr.33/2013 de solutionare a cotei de contestatie si admiterea contestatiei RRC la Decizia nr.1 ANAF/martie 2012 au fost reversate provizioanele pentru deprecierea creantelor constituie anterior in valoare de 30,3 milioane RON si au fost inregistrate penalitati in valoare de 18,5 milioane RON (suma inclusa la linia „Alte cheltuieli”).

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	14.433.765	2.032.641
Cheltuieli privind dobanziile catre partile afiliate	44.092.471	31.691.600
Comisioane bancare	69.270.717	77.083.617
Ajustari pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare	-	375.591.760
Alte cheltuieli financiare	-	921.518
	127.796.953	487.321.136
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(2.685.147)	(1.157.898)
Alte venituri financiare	<u>(583.817)</u>	<u>(639.559)</u>
	(3.268.964)	(1.797.457)
Rezultat financiar, net	<u>124.527.989</u>	<u>485.523.679</u>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	28.046.281	206.864.680
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	395.381.826	231.938.463
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	<u>423.428.107</u>	<u>438.803.143</u>
Total	<u>547.956.096</u>	<u>924.326.822</u>

Ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare in anul 2014, in suma de 375,6 milioane RON, sunt determinate de diminuarea activului net al filialei Rompetrol Petrochemicals S.R.L., iar activitatea acesteia a fost preluata de Rompetrol Rafinare S.A. incepand cu 1 ianuarie 2014.

20. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2015, cat si in anul 2014. In ambii ani Societatea a inregistrat pierderi fiscale.

La 31 decembrie 2015 Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale neutilizate:

Entitatea	<u>Pierdere fiscala 2015</u>	<u>Pierdere fiscala 2014</u>
	<u>Milioane RON</u>	<u>Milioane RON</u>
Rompetro Rafinare SA	<u>(3.203,8)</u>	<u>(2.763,03)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20.IMPOZIT PE PROFIT(continuare)

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societatii per an este prezentat mai jos:

Entitatea Rompetrol Rafinare SA	Pierdere fiscală	Pierdere fiscală
	Milioane	Expira in
2009	(340,94)	2016
2010(01.01.2010 -30.09.2010)	(423,27)	2016
2010(01.10.-31.12.2010)	(59,28)	2017
2011	(468,29)	2018
2012	(339,14)	2019
2013	(390,88)	2020
2014	(741,23)	2021
2015	(440,80)	2022
	(3.203,83)	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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:

	2015	2014
Profit net / (Pierdere neta) contabila	84.291.996	(1.074.861.979)
Pius: cheltuieli nedeductibile	225.193.102	712.084.333
Minus: venituri neimpozabile	(469.990.851)	(77.704.396)
Minus:amortizare fiscala	(280.288.837)	(300.749.340)
Rezerva legala deductibila	-	-
Pierdere neta fiscala	(440.794.590)	(741.231.382)
Pierdere fiscal reportata	(2.763.035.684)	(2.021.804.302)
Baza impozabila	(3.203.830.274)	(2.763.035.684)
Impozit pe profit 16%	-	-

In 2015, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 241,3 milioane RON;
- Dividende incasate in valoare de 0,6 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 200,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele care depasesc limita prevazuta de lege, in suma de 19,5 milioane RON;
- Amenzi, majorari si penalitati in suma de 0,2 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma 4,9 milioane RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20.IMPOZIT PE PROFIT(continuare)

IMPOZITUL AMANAT

	<u>Sold la 1 ianuarie</u> <u>2015</u>	<u>Impozit</u> <u>inregistrat in</u> <u>an</u>	<u>Sold la 31</u> <u>decembrie 2015</u>
<i>Diferente temporare</i> <i>(Activ)/Datorie</i>			
Instalatii si echipamente	-	50.176.000	50.176.000
Provizioane	-	(35.200.000)	(35.200.000)
Pierderi fiscale	-	(243.014.083)	(243.014.083)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	-	<u>(228.038.083)</u>	<u>(228.038.083)</u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
Rezultat din activitati curente	(143.746.087)	(1.074.861.979)
Impozit pe profit 16%	-	-
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	-	-
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	(228.038.083)	-
Cheltuiala privind impozitul pe profit	<u>(228.038.083)</u>	-

Contingente legate de impozitare

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

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

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, societatea este organizata pe doua segmente-rafinare si petrochimie.

2015 Contul de profit si pierdere

	<u>Refinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri neta	9.054.998.547	756.197.705	9.811.196.252
Costul productie vandute	(8.698.989.571)	(707.217.688)	(9.406.207.259)
Profit brut/ (Pierdere)	356.008.976	48.980.017	404.988.993
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(192.775.484)	(30.269.841)	(223.045.325)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	222.266.341	-	222.266.341
Profit / (Pierdere) operational afectat de amortizare	385.499.833	18.710.176	404.210.009
Cheltuieli financiare	(127.796.953)	-	(127.796.953)
Venituri financiare	3.268.964	-	3.268.964
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(423.428.107)	-	(423.428.107)
Profitul/(Pierdere) brut	(162.456.263)	18.710.176	(143.746.087)
Venituri din impozitul pe profit amanat	228.038.083	-	228.038.083
Profitul/(Pierdere) exercitiului	65.581.820	18.710.176	84.291.996
Cheltuiala cu amortizarea	(152.291.010)	(48.309.789)	(200.600.799)

2014 Contul de profit si pierdere

	<u>Refinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri neta	12.664.346.252	826.326.399	13.490.672.651
Costul productie vandute	(12.628.911.011)	(776.640.044)	(13.405.551.055)
Profit brut/ (Pierdere)	35.435.241	49.686.355	85.121.596
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(159.943.536)	(30.958.347)	(190.901.883)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(44.754.870)	-	(44.754.870)
Profit / (Pierdere) operational afectat de amortizare	(169.263.165)	18.728.008	(150.535.157)
Cheltuieli financiare	(487.321.136)	-	(487.321.136)
Venituri financiare	1.797.457	-	1.797.457
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(438.803.143)	-	(438.803.143)
Profitul/(Pierdere) brut	(1.093.589.987)	18728.008	(1.074.861.979)
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-	-
Profitul/(Pierdere) exercitiului	(1.093.589.987)	18.728.008	(1.074.861.979)
Cheltuiala cu amortizarea	(151.744.418)	(48.466.566)	(200.210.984)

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinarie si petrochimie.

Intrucat multe din instalatiile rafinarii Petromidia sunt folosite in comun de segmentul rafinare si cel de petrochimie, 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.

a) Segmente geografice

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Romania	4.539.084.713	6.329.005.702
Europa	2.604.801.956	3.191.766.367
Asia	2.490.292.469	3.545.698.537
Africa	174.024.679	415.358.801
America	2.992.435	8.843.244
Total	9.811.196.252	13.490.672.651

22. PARTI AFILIATE

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

<u>Denumirea partii afiliate</u>	<u>Natura relatiei</u>
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominserv S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading AG	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Well Services S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Palplast S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Georgia LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dyneff SAS	Asociat al grupului de KMG International N.V.
KMG Rompetrol SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Ukraine LTD	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rominserv Valves Iaifo SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominserv Kazakhstan LLC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului KMG International N.V.
Global Security System S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dyneff Espagna SLU	Asociat al grupului KMG International N.V.
DPPLN SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
TMP SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
Dyneff Gas Stations Network SL	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rompetrol France SAS	Asociat al grupului KMG International N.V.
Bioneff SL	Asociat al grupului KMG International N.V.
Agat Ltd	Asociat al grupului KMG International N.V.
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Energy S.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KMG Investments BV	Societate detinuta de Cooperatiive KazMunayGaz U.K.
EPPLN SAS	Asociat al grupului de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading Singapore	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Exploration & Production SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Drilling	Societate detinuta de KMG International N.V.
Benon Rompetrol LLC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru anul incheiat al 31 decembrie 2015, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2014: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

A. La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

Creante

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
KazMunayGas Trading AG	370.416.545	431.760.618
Rompetrol Downstream S.R.L	278.278.050	179.578.971
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	7.260.110	6.363.185
KMG International N.V.	93.327.374	4.424.160
Rompetrol Gas SRL	5.699.115	4.471.166
Rompetrol Moldova ICS	-	3.260.183
Rompetrol Bulgaria JSC	2.843.869	5.275.828
Rominserv S.R.L.	50.117.362	9.236.772
Rompetrol Quality Control S.R.L.	288.633	907.662
Rompetrol Logistics S.R.L	20.988	346.488
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.015.401	919.128
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.996.975	7.906.658
KMG Rompetrol SRL	2.027.724	2.867.175
Global Security Systems S.A.	606.684	607.212
Rominserv Kazakhstan Ltd	697.506	619.998
Palplast S.A.	6.000.002	9.336.820
Byron Shipping Navodari	4.317	4.924
Rompetrol Well Services S.A.	-	809
Rompetrol Ukraina	15.706	13.961
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	5.465.885	433.259
KazMunayGas Engineering	-	13.172
Rompetrol Financial Group SRL	10.208	9.920
Total	830.092.454	668.358.069

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Datorii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
KazMunayGas Trading AG	1.824.454.641	2.670.327.017
Rompetrol Downstream S.R.L.	52.348.525	36.141.838
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	301.754.482	302.162.658
KMG International N.V.- imprumuturi(nota12)	813.226.693	722.859.458
KMG International N.V.-dobanda	183.593.960	248.049.356
KMG International N.V.-datorii comerciale	7.454.879	8.506.784
Rompetrol Gas SRL	2.165.704	19.037.205
Rompetrol Moldova ICS	29.553.539	-
Rominserv S.R.L.	273.933.370	45.878.353
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.890.423	12.023.929
Rompetrol Logistics S.R.L.	584.107	448.266
Midia Marine Terminal S.R.L.-imprumut(nota 12)	29.033.900	25.807.600
Midia Marine Terminal S.R.L.-dobanda	2.532.154	1.155.094
Midia Marine Terminal S.R.L.-datorii comerciale	91.947.982	75.929.211
Rompetrol Well Services S.A.-imprumuturi(nota 12)	34.300.000	34.300.000
Rompetrol Well Services S.A.-dobanda	104.558	124.347
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.606.244	12.975.321
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	538.611.619	90.466.761
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	1.067.142	18.156
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	5.815.710	8.013.608
Global Security Systems S.A.	931.139	1.102.787
Rompetrol Financial Group SRL -imprumut(nota 12)	121.175.056	-
Rompetrol Financial Group SRL-dobanda	3.438.620	-
Byron Shipping Navodari	-	340.400
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Total	4.341.524.513	4.315.668.215

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2016;

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari		Cumparari	
		2015	2014	2015	2014
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	3.575.248.166	5.222.175.887	7.775.995.804	11.871.353.995
Rompertol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.427.681.179	4.887.978.847	2.350.825	4.781.837
Rompertol Petrochemicals S.R.L.	Materii prime, energie, analize laborator/ Materii prime, chirie, utilitati si altele	16.013	6.740	-	128.164.758
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	28.222.934	33.254.082
Rompertol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	263.014.548	545.165.898	122.429	534.060
Rompertol Moldova ICS	Produse petroliere	532.394.616	516.260.953	-	-
Rompertol Bulgaria JSC	Biodesel/Produse petroliere	143.884.304	84.620.100	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobiliare corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.438.098	4.330.411	405.875.398	152.574.409
Rompertol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, altele	1.976.362	1.230.767	23.702.571	19.235.254
Rompertol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilitati	10.643	10.267	109.549	109.503
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, altele	1.337.772	1.380.822	67.582.242	55.214.157
Rompertol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	1.956	7.825	1.351.412	1.639.368
Midia Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	57.805.105	58.155.001	85.220.940	88.970.222
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, dobanda cash pooling	2.710.158	572.632	58.481.882	47.091.646
Palplast S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	1.445	913	9.528.305	9.539.889
Byron Shipping S.R.L.	Produse petrochimice	10.417.636	8.639.438	-	408.063
ROM OIL S.A.	Contractatii/Chirie, refacturare altele servicii	36.891	32.037	595.968	-
Rompertol Financial Group SRL	Refacturare comisiunea imprumut bancar	-	-	3.348.793	-
	vanzari investitii financiare	-	9.750	-	-
		3.018.974.892	11.330.570.288	8.462.483.195	12.412.871.243

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

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2015 au fost de 741.682 RON (756.908 RON in 2014). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2015 (in medie 14 persoane) au fost de 2.802.915 RON (1.393.796 RON in 2014, in medie 13 persoane).

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Profit net(+), pierdere (-)	84.291.996	(1.074.861.979)
Numar mediu de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiuni - de baza (bani/actiune)	0,19	(2,44)

24. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,5 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica.

25. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

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 118/203.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Aceste acuzatii au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri si care este in prezent solutionat definitiv si irevocabil) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT. Rompetrol Rafinare S.A. nu are o calitate procesuala oficiala in cadrul procedurilor pana la acest moment.

Litigii referitoare la Conversia Obligatiunilor Hibride

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

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

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

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 30 iunie 2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD in scopul dobandirii de fonduri pentru a putea rascumpara o parte a Obligatiunilor si pentru a achita datorii comerciale si alte datorii;
- 2) La data de 9 august 2010, RRC a rascumparat 2.160.000 obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14 septembrie 2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate in actiuni. Ca atare, la data de 30 septembrie 2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Rompetrol Rafinare S.A. a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea corespunzatoare a capitalului social si numarul exact de actiuni care va fi primit de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute. Numarul actiunilor a fost calculat in baza ratei conversiei obligatiunilor in actiuni indicata in OUG 118/2003 si in Conventia de Emisie (a se vedea Nota 10).

Ministerul Finantelor Publice (MFP) a luat o pozitie publica defavorabila impotriva unor asemenea actiuni si a contestat-o in cadrul a diverse proceduri in fata instantei.

B) La data de 10 septembrie 2010, Agentia Nationala a Administratiei Financiare („ANAF”) a emis o hotarare de infiintare a sechestrului preventiv asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare S.A. la afiliatii sai precum si asupra tuturor activelor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A. cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de Societate. Incepand de la data acestor situatii financiare acest sechestr nu a mai avut efecte directe asupra operatiunilor zilnice ale Societatii.

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

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

Litigiul cu privire la importul de Biodiesel

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

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

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

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

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

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

In 2012 si 2013 s-a inclus un provizion privind suma de 26,3 milioane USD (20,7 milioane USD ca urmare a deprecierei forex din 2015) egal cu valoarea platita de Rompetrol Rafinare.

Reauditarea a fost derulata de catre autoritatile fiscale care, in pofida tuturor dovezilor depuse de Societate prin procesul-verbal din data de 28 mai 2015 a considerat ca Societatea ar trebuie sa plateasca TVA (plus dobanzi si penalitati) in valoare de 13,4 milioane RON. Societatea a inceput deja procedurile legale impotriva procesului-verbal mentionat.

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

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

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

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

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

- Atat Raportul cat si Hotararea au fost contestate sub rezerva unui apel administrativ anterior.
- Principalele argumente avansate de Rompetrol Rafinare pentru apelul administrativ au fost urmatoarele: faptul ca aceasta a folosit si beneficiat de serviciile de management si publicitate la care s-a facut referire; ca detine documente justificative corespunzatoare care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si ca autoritatile fiscale nu au tinut seama de definitia din Codul Fiscal si Actele Normative, precum si, dupa caz, 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 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 o prevedere pentru o suma totala de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD a fost cheltuita in 2012.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Aceasta Hotarare nu este definitiva, atat Rompetrol Rafinare cat si Agentia Nationala a Administratiei Fiscale inaintand apeluri impotriva acesteia in fata Curtii Supreme de Justitie. Aceste apeluri finale sunt inca in curs de solutionare la Curtea Suprema de Justitie in perioada urmatoare.

Litigiul cu privire la cotele de emisie de CO2.

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare S.A. a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa 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 2015 a fost de 8 EUR per certificat din decembrie 2015.

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.

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

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

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

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 ultima procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea paratelor la plata contravalorii celor 2.577.940 de certificate de emisie CO2 (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa in timp util hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane procedura pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la apelul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu primul termen fixat pentru data de 3 iunie 2016.

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

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

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

Rompetrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anulara partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015. Ambele dosare privind procedurile de cercetare sunt in prezent in derulare la Curtea de Apel Constanta si Tribunalul Constanta.

Rompetrol 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.

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

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

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1.876.673 USD – cheltuieli de dragare; 3.311.775 USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii ssi de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor ssi conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare ssi ca furnizor de bunuri ssi 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 ssi astfel vor urma derularea unei investigatii ssi emiterea unei hotarari.

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

26. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

La data de 31 decembrie 2015 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente de mediu (2014: 0,08 milioane USD) in conformitate cu prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu.

La sfarsitul lunii martie urmeaza sa se rascumpere 850.000 certificate CO2 de la Vitol SA.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2015 Rompetrol Rafinare SA are angajamente privitoare la proiecte de investitii in valoare 9,1 milioane USD (2014: 52,76 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2015, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare de materii prime si utilitati, in valoare de 1.474,8 milioane USD (2014: 908,5 milioane USD) si angajamente de vanzare produse petroliere, petrochimice si utilitati, in valoare de 3.133,4 milioane USD (2014: 3.967,2 milioane USD).

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Imprumuturi peste un an	299.687.700	-
Capitaluri proprii	1.263.325.336	1.176.802.233
Indicatorul gradului de indatorare	23,72%	0,00%

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.052.922.876	1.018.681.588
Instrumente financiare derivate	-	197.164
Casa si conturi la banci	6.773.869	13.902.875
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.059.696.745	1.032.781.627
Datorii financiare		
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.187.404.941	1.032.295.855
Instrumente financiare derivate	-	914.252
Datorii comerciale si alte datorii	3.221.974.399	3.372.442.592
Imprumuturi pe termen scurt	156.671.513	211.510.112
Imprumuturi pe termen lung	299.687.700	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.865.738.553	4.617.162.811

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2014 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

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

Ierarhia valorii juste

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

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

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	873.385.399	-	-	873.385.399
Instrumente financiare derivate	197.164	-	197.164	-
Casa si conturi la banci	13.902.875	13.902.875	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	887.485.438	13.902.875	197.164	873.385.399
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.032.295.855	-	-	1.032.295.855
Instrumente financiare derivate	914.252	-	914.252	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.372.442.592	-	-	3.372.442.592
Imprumuturi pe termen scurt	211.510.112	-	-	211.510.112
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.617.162.811	-	914.252	4.616.248.559

La data de 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.

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

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

Bilant

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active financiare derivate	-	197.164
Datorii financiare derivate	-	(914.252)
Pozitia neta - activ/(datorie)	-	(717.088)

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

E) RISCUL DE PIATA

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

Importurile de titei si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denuminate in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate in valute, si sunt apoi retranslatate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Societatii este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Societatii in valuta straina.

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

	Datorii		Active	
	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Valuta USD	3.586.650.688	3.854.407.305	402.474.301	457.248.151
Valuta EUR	77.518.116	15.012.861	39.077.828	64.150.110

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

	USD		EUR	
	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
RON				
5%	(159.208.819)	(169.857.958)	(1.922.014)	2.456.862
-5%	159.208.819	169.857.958	1.922.014	(2.456.862)

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2015 ar creste / descreste cu 16,1 milioane RON (2014: crestere/ descrestere cu 16,4 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriiilor financiare la data 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 in baza platilor contractuale nediscontate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

	Mai putin de 1 luna sau curente					Total
Sold la 31 decembrie 2015	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani		
Datorii comerciale si alte datorii	176.893.679	564.707.652	-	-	3.221.974.399	
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	829.810.985	382.737.054	-	-	1.220.961.925	
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	156.671.513	2.204.919	-	-	160.530.121	
Imprumuturi de la banci pe termen lung	2.392.875	6.998.626	312.129.703	-	321.461.204	
	3.466.855.566	956.648.251	312.129.703	-	4.924.927.649	
	Mai putin de 1 luna sau curente					
Sold la 31 decembrie 2014	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total	
Datorii comerciale si alte datorii	19.926.804	270.171	-	-	3.586.311.678	
Instrumente financiare derivate	-	893.012	-	-	914.252	
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	822.148.255	210.147.600	-	-	1.032.295.855	
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	80.547.067	130.963.045	-	-	211.510.112	
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	
	100.473.871	342.273.828	-	-	4.831.031.897	

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

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

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

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Societatii si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor. In anul 2012 Societatea a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare.

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

K) RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

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 2016.

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 2016.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2016.

In data de 29 martie 2016 au fost rascumparate 850.000 certificate CO2 de la Vitol Sa.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

ALTE INFORMATII FINANCIARE

Bilant la data de 31.12.2015

Cod 10

A	Nr.rd B	Sold la inceputul anului 1	Sold la sfarsitul perioadei 2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	01	-	137.613
2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2906-2908)	02	16.483.262	13.192.671
3. Fondul comercial (ct. 2071)	03	152.720	152.720
4. Avansuri (ct 4094)	04	-	-
5. Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (206-2806-2907)	05	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	16.635.982	13.483.004
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	1.155.695.087	1.146.478.618
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	08	1.645.972.494	1.924.433.227
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	7.380.479	6.670.446
4. Investitii imobiliare(ct 215-2815-2915)	10	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie(ct. 231-2931)	11	107.810.692	61.962.275
6. Investitii imobiliare in curs de executie(ct 235-2935)	12	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (216-2816-2916)	13	-	-
8. Avansuri(ct 4093)	14	3.928.655	2.860.945
TOTAL (rd. 07 la 14)	15	2.920.787.407	3.142.405.511
III. ACTIVE BIOLOGICE(ct 241-284-294)	16	-	-
IV. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale(ct. 261-2961)	17	1.629.020.055	1.629.020.055
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup(ct. 2671+2672-2964)	18	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun(ct. 262+263-2962)	19	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673+2674-2965)	20	-	-
5. Alte titluri imobilizate(265+266-2963)	21	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678+2679*-2966*-2968*)	22	-	-
TOTAL (rd. 17 la 22)	23	1.629.020.055	1.629.020.055
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+15+16+23)	24	4.566.443.444	4.784.908.570
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+322+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	25	405.778.256	294.174.613
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii(311)	26	-	-
3. Productia in curs de executie (ct. 331+341+/-348-393-3941-3952)	27	110.505.494	68.672.234
4. Produse finite si marfuri (ct.327+345+346+347+/-348+354+357+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3957-397-4428)	28	259.907.007	157.365.665
5. Avansuri(ct 4091)	29	21.191.378	15.564.957
TOTAL (rd. 25+29)	30	797.382.135	535.777.469

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nr.rd	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
II CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale (ct 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+411+413+418-491)	31	740.831.920	789.350.486
2. Avansuri platite(ct. 4092)	32	4.639.031	2.436.737
3. Sume de incasat de la entitatile din grup (ct. 451*-495)	33	50.537.766	68.271.933
4. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun(ct. 453-495)	34	-	-
5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct. 465)	35	197.164	-
6. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+4662+473-496+5187)	36	85.040.134	415.779.399
7. Capital subscris si nevarsat(ct. 456-4953)	37	-	-
TOTAL (rd. 31 la 37)	38	881.246.015	1.275.838.555
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.505 +506+507+508-595-596-598+5113+5114)	39	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531+532+541+542)	40	13.902.875	6.773.869
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+38+39+40)	41	1.692.531.025	1.818.389.893
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd.43+44)	42	3.016.212	7.634.329
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	3.016.212	5.409.807
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	2.224.522
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(ct 161+1681-169)	45	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	46	211.510.112	156.671.513
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47	59.835.083	89.008.901
4. Datorii comerciale furnizori(ct. 401+404+408)	48	3.272.440.179	2.670.639.235
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	49	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	50	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	51	1.123.288.431	1.727.618.185
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	52	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 4651)	53	914.252	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii privind asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+2695+421+422+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+4661+447+4481 +455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	54	171.817.448	157.798.288
TOTAL (rd. 45 la 54)	55	4.839.805.505	4.801.736.122
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd.41+ 43-55-73-76-79)	56	(3.144.258.268)	(2.977.936.422)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 24+56)	57	1.422.185.176	1.806.972.148

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nr.rd	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imputuri din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161+1681-169)	58	-	-
2. Suma datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	59	-	299.687.700
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	60	-	-
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	61	-	-
5. Efecte de comerț de platit (ct. 403+405)	62	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	63	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	64	-	-
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	65	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 4651)	66	-	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+448 1 +455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	67	-	-
TOTAL (rd.58 la 67)	68	-	299.687.700
H. PROVIZIOANE 1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor(ct 1517)	69	25.380.984	26.181.673
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	70	220.001.959	220.001.961
TOTAL (rd. 69+70)	71	245.382.943	246.183.634
I. VENITURI IN AVANS			
1 - Subventii pentru investitii (ct. 475)(rd 73+74)	72	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475)	73	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475)	74	-	-
2 - Venituri inregistrate in avans (ct. 472)-total(rd 76+77), din care	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an(ct 472)	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an(ct 472)	77	-	-
3-Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti(ct.478)(rd 79+80)	78	-	-
Sume de retinut intr-o perioada de pana la un an(din ct 478)	79	-	-
Sume de retinut intr-o perioada mai mare de un an(din ct 478)	80	-	-
TOTAL(rd 72+75+78)	81	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1- Capital subscris varsat (ct. 1012)	82	4.410.920.573	4.410.920.573
2-Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	83	-	-
3-Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct 1027)	84	-	-
4-Ajustari ale capitalului social(ct 1028)			
Sold Creditor	85	-	-
Sold Debitor	86	-	-
5-Alt elemente de capitaluri proprii(ct 103)			
Sold Creditor	87	-	-
Sold Debitor	88	-	-
TOTAL (rd 82+83+84+85-86+87-88)	89	4.410.920.573	4.410.920.573
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	90	232.637.107	232.637.107
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	91	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

A	Nr.rd B	Sold la inceputul anului 1	Sold la sfarsitul perioadei 2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	92	10.882.193	15.096.793
2. Rezerve statutare sau contractuale(ct 1063)	93	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	94	3.155.268.394	3.157.499.501
TOTAL (rd 92 la 94)	95	3.166.150.587	3.172.596.294
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala(ct 1072)			
Sold Creditor	96	-	-
Sold Debitor	97	-	-
Actiuni proprii(ct 109)	98	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	99	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	100	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 117)			
Sold Creditor	101	-	-
Sold Debitor	102	5.530.720.047	6.605.582.026
VI. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 118)			
Sold Creditor	103	-	-
Sold Debitor	104	27.324.008	27.324.008
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE REPORTATA (ct. 121)			
Sold Creditor	105	-	84.291.996
Sold Debitor	106	1.074.861.979	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	107	-	4.214.600
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 89+90+91+95+96-97-98+99-100+101-102+103-104+105-106-107)	108	1.176.802.233	1.263.325.336
Patrimoniul public (ct.1026)	109	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 108+109)	110	1.176.802.233	1.263.325.336

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Contul de profit si pierdere la data de 31.12.2015

Cod 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri neta			
(rd. 02+03-04+05)	01	13.490.672.651	9.811.196.252
Productia vanduta			
(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	13.442.003.721	9.789.590.618
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	52.454.259	25.126.572
Reduceri comerciale acordate(709)	04	3.785.329	3.520.938
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct 7411)	05	-	-
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse(ct.711)			
Sold creditor	06	-	-
Sold debitor	07	135.011.136	191.467.341
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare(rd 09+10)	08	1.561.279	15.164.282
4.Venituri din productia de imobiliari necorporale si corporale(ct 721+722)	09	1.561.279	15.164.282
5.Venituri din productia de investitii imobiliare(ct 725)	10	-	-
6.Venituri din activele imobilizate(sau grupurile destinate cedarii)detinute in vederea vanzarii(ct 753)	11	-	-
7.Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale(ct 755)	12	-	-
8.Venituri din investitii imobiliare(ct 756)	13	-	-
9.Venituri din active biologice si produse agricole(ct 757)	14	-	-
10.Venituri din subventii de exploatare in caz de calamitati si alte evenimente similare(ct 7417)	15	-	-
11. Alte venituri din exploatare(ct 758+7419)	16	3.355.000	1.402.039
-din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	17	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL			
(rd. 01+06-07+08+11+12+13+14+15+16)	18	13.360.577.794	9.636.295.232
12.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	19	12.614.399.471	8.496.772.375
(ct. 601+602)			
Alte cheltuieli materiale	20	1.793.356	1.707.853
(ct. 603+604+608)			
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	21	347.023.338	310.087.726
(ct. 605)			
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	22	50.988.411	25.008.689
Reduceri comerciale primite(ct 609)	23	-	-
13. Cheltuieli cu personalul (rd.25+26) din care:	24	98.472.669	105.982.644
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644)	25	76.575.456	81.015.760
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	26	21.897.213	24.966.884
(ct. 645)		-	-
14.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale, investitii imobiliare si active biologice evaluate la cost (rd.28-29)	27	200.210.984	200.600.799
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	28	200.210.984	200.600.799
a.2) Venituri (ct. 7813+7816)	29	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 31-32)	30	36.101.588	(221.827.256)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	31	115.183.999	19.541.696
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	32	77.082.411	241.368.952

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
15. Alte cheltuieli de exploatare 34 la 42)	33	170.314.850	313.752.393
15.1.Cheltuieli privind prestatii externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	34	103.125.213	259.919.821
15.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586)	35	30.271.313	23.516.712
15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	36	14.047.329	14.226.260
15.4 Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii(ct 653)	37	-	-
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor necorporale si corporale (ct 655)	38	-	-
15.6 Cheltuieli privind investitiile imobiliare(ct 656)	38	-	-
15.7 Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct 657)	40	-	-
15.8 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	41	-	-
15.9 Alte cheltuieli(ct 6581+6852+6583+6585+6588)	42	22.870.995	16.089.600
Ajustari privind provizioanele(rd 44-45)	43	(10.191.716)	-
-Cheltuieli(ct 6812)	44	-	-
-Venituri(ct 7812)	45	10.191.716	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19 la 22-23+24+27+30+33+43)	46	13.511.112.951	9.232.085.223
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 18-46)	47	-	404.210.009
- Pierdere (rd. 46-18)	48	150.535.157	-
16. Venituri din actiuni detinute la filiale(ct 7611)	49	621.985	583.817
17. Venituri din actiuni detinute la entitatile asociate (ct 7612)	50	-	-
18. Venituri din actiuni detinute la entitatile asociate si entitatile controlate in comun(ct 7613)	51	-	-
19. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct 762)	52	-	-
20. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate(ct 763)	53	-	-
21.Venituri din diferente de curs valutar(ct 765)	54	82.418.990	162.968.275
22.Venituri din dobanzi (ct. 766)	55	1.102.141	2.685.147
- din care, veniturile obtinute de la entitatile din grup	56	-	2.673.534
23. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	57	-	-
24. Venituri din investitii financiare pe termen scurt(ct 7617)	58	-	-
25.Alte venituri financiare (ct.7615+764+767+768)	59	899.760	838.378
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49+50+51+52+53+54+55+57+58+59)	60	85.042.876	167.075.617
26.Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante(rd 62-63)	61	375.591.760	-
Cheltuieli (ct. 686)	62	375.591.760	-
Venituri (ct. 786)	63	-	-
27. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct 661)	64	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
28.Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct 662)	65	-	-
29.Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666 - 7418)	66	33.724.240	58.526.236
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile din grup	67	31.691.600	44.092.470
30.Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	68	600.053.698	656.505.477
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61+64+65+66+68)	69	1.009.369.698	715.031.713
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 60-69)	70	-	-
- Pierdere (rd.69-60)	71	924.326.822	547.956.096
VENITURI TOTALE (rd. 18+60)	72	13.445.620.670	9.803.370.849
CHELTUIELI TOTALE (rd 46+69)	73	14.520.482.649	9.947.116.936
31. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.72-73)	74	-	-
- Pierdere (rd.73-72)	75	1.074.861.979	143.746.087
32.Impozitul pe profit curent(ct 691)	76	-	-
33. Impozitul pe profit amanat (ct 692)	77	-	-
34. venituri din impozitul pe profit amanat (ct 792)	78	-	228.038.083
35.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus(ct 698)	79	-	-
36.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd.74-76-77+78-79)	80	-	84.291.996
- Pierdere (rd.75+76+77-78+79) (rd 76+77+79-74-78)	81	1.074.861.979	-

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Date informative la 31.12.2015

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. Unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01	1		84.291.996
Unitati care au inregistrat pierdere	02	-		-
Unitati care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03	-		-
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col. 2+3	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru investitii
			2	3
Plati restante-total (rd. 05+09+15 la 19+23) din care:	04	1.672.713.391	1.378.471.674	294.241.717
Furnizori restanti-total (rd 06 la 08), din care	05	1.672.713.391	1.378.471.674	294.241.717
-peste 30 de zile	06	698.338.130	698.313.387	24.743
-peste 90 de zile	07	658.646.886	658.602.411	44.475
-peste 1 an	08	315.728.375	21.555.876	294.172.499
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd 10 la 14), din care	09	-	-	-
- contributi pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	12	-	-	-
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	-	-	-
alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total(rd 20 la 22), din care	19	-	-	-
-restante dupa 30 de zile	20	-	-	-
-restante dupa 90 de zile	21	-	-	-
-restante dupa 1 an	22	-	-	-
Dobanzi restante	23	-	-	-

III. Numarul mediu de salariatii		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	24	1.272	1.173
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	1.223	1.183

IV Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. rd	Sume(lei)
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

IV Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. rd	Sume(lei)
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	30	60.916.903
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	122.258.932
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor art 117 lit h) din Legea 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din statele membre ale Uniunii Europene, care:	44	124.717
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	18.707
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	48	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	49	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	50	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	51	-
Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	53	8.884.651
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	15.429.562
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	-
Subventii incasate in cursul perioadei de raportare, din care:	57	-
- subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	-
- subventii aferente veniturilor, din care:	59	-
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca	60	-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenul prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	61	390.418.101
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62	10.537.871
- creante restante de la entitati din sectorul privat	63	379.880.230

V.Tichete de masa	Nr. rd	Sume(lei)
A	1	2
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	2.212.330

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65	-	-
-dupa surse de finantare, din care	66	-	-
- din fonduri publice	67	-	-
- din fonduri private	68	-	-
-dupa natura cheltuielilor, din care	69	-	-
-cheltuieli curente	70	-	-
-cheltuieli de capital	71	-	-

VII. Cheltuieli de inovare	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	-	-

VIII. Alte informatii	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094)	73	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale cont (4093)	74	3.928.655	2.860.945
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 76+84), din care:	75	2.189.376.414	2.189.376.414
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	2.189.376.414	2.189.376.414
- actiuni cotate emise de rezidenti	77	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	191.216.660	191.216.660
- parti sociale emise de rezidenti	79	1.998.159.754	1.998.159.754
- obligatiuni emise de rezidenti	80	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	81	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd.85+86), din care:	84	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	86	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4091+ct 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	87	799.310.086	863.838.426
-creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	88	492.569.588	424.386.248
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit din ct 4092+din ct 411+din ct 413+ct 4091	89	410.075.294	390.418.101
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	240.845	226.721
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 +4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96) din care:	91	54.870.045	292.501.467
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	92	162.280	250.076
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	93	54.194.564	291.738.270
- subventii de incasat(ct.445)	94	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VIII. Alte informatii	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	122	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	96	513.079	513.121
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	97	50.537.766	68.271.933
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct 4382+din ct 441+din ct 4424+din ct 4428+din ct 444+din ct 445+din ct 446+din ct 447+din ct 4482)	98	-	-
Creante din operatiuni cu instrumente derivate (ct 4652)	99	197.164	-
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.101 la 103) din care:	100	124.402.510	136.221.256
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionari/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	101	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	102	124.402.510	136.221.256
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	103	-	-
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	104	-	-
- de la nerezidenti	105	-	-
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici	106	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508) (rd.108+114), din care:	107	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	110	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	111	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	113	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	114	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	115	-	-
Casa in lei si in valuta (rd.117+118), din care:	116	5.216	3.720
- in lei (ct. 5311)	117	5.216	3.720
- in valuta (ct. 5314)	118	-	-
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.120+122), din care:	119	13.395.103	6.133.312
- in lei (ct. 5121), din care	120	2.984.440	2.095.018
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	-	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	122	10.410.663	4.038.294
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	18.495	20.731
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.125+126), din care:	124	501.646	634.258
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 +5125 + 5411)	125	501.646	634.258
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	126	-	-
Datorii (rd.128+131+134+137+140+143+146+149+152+155+156+159 +163+165+166+171+172+173+174+180) din care:	127	4.839.805.505	5.101.423.822
imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 129+130), din care	128	-	-
- in lei	129	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VIII. Alte informatii	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
- in valuta	130	-	-
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681) (rd.132+133), din care:	131	-	-
- in lei	132	-	-
- in valuta	133	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd.135+136), din care:	134	211.510.112	156.210.584
- in lei	135	104.552.067	123.900.000
- in valuta	136	106.958.045	32.310.584
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 139+139), din care:	137	-	-
- in lei	138	-	-
- in valuta	139	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd. 141+142) din care:	140	-	-
- in lei	141	-	-
- in valuta	142	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 144+145) din care:	143	-	-
- in lei	144	-	-
- in valuta	145	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.147+148) din care:	146	-	299.687.700
- in lei	147	-	-
- in valuta	148	-	299.687.700
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.150+151) din care:	149	-	460.929
- in lei	150	-	-
-in valuta	151	-	460.929
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.153+154) din care:	152	-	-
- in lei	153	-	-
- in valuta	154	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 156+157) din care:	155	-	-
- in lei	156	-	-
- in valuta	157	-	-
Credite de la Trezoreria Statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	158	-	-
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 160+161), din care:	159	236.233	174.985
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	160	236.233	-
- in valuta	161	-	174.985
Valoarea concesiunilor primite(din ct. 167)	162	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	163	3.332.275.262	2.759.648.136
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 +din ct. 408 + din ct.419)	164	2.763.419.484	1.933.411.491
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	4.527.021	5.749.427
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 +	166	167.054.194	151.873.556

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VIII. Alte informatii	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
446 + 447 + 4481) (rd.167 la 170) din care:			
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	167	3.132.940	3.830.029
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	168	136.310.509	120.456.403
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	27.610.745	27.587.124
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	170	-	-
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	171	1.123.288.431	1.727.618.185
Sume datorate actionarilor (ct.455)	172	-	-
Datorii rezultate din operatiuni cu instrumente derivate ct 4651)	173	914.252	-
Alte datorii (ct.269+ 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 +478 509) rd.(175 la 179) din care:	174	-	320
-decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionari privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581	175	-	-
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	176	-	320
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	177	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	178	-	-
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478)	179	-	-
Dobanzi de platit (ct. 5186)	180	-	-
Valoarea imprumurilor primite de la operatorii economici	181	-	-
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	182	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni cotate 2)	183	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni necotate 3)	184	-	-
- parti sociale	185	-	-
- capital subscris varsat de nerezidentii (din ct. 1012)	186	2.134.642.371	2.124.628.616
Brevete si licente (din ct.205)	187	22.343.241	22.966.703

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B		
Cheltuieli cu colaboratorii(ct 621)	188	-	-

X Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	189	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	190	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	191	-	-
XI. Informatii privind bunurile din proprietatea privata a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr 668/2014		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Valoarea contabila neta a bunurilor	192	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

XII. Capital social varsat	Nr rd	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 19194+197+201+202+203+204), din care:	193	4.410.920.573	4.410.920.573
- detinut de institutii publice (rd.19+196), din care:	194	1.971.500.905	1.971.500.905
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	195	1.971.500.905	1.971.500.905
- detinut de institutii publice de subordonare locala	196	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	197	-	-
- cu capital integral de stat	198	-	-
- cu capital majoritar de stat	199	-	-
- cu capital minoritar de stat	200	-	-
- detinut de regii autonome	201	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital privat	202	2.414.138.657	2.414.224.107
- detinut de persoane fizice	203	25.281.011	25.195.561
- detinut de alte entitati	204	-	-

A	Nr rd	Sume	
		2014	2015
XIII- Dividende/varsaminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiar de catre companiile nationale, societatile nationale, societatile si regiile autonome, din care:			
	B		
- catre institutii publice centrale	205	-	-
- catre institutii publice locale	206	-	-
- catre institutii publice locale	207	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutii publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	208	-	-

XIV.Dividende/Varsaminte convenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul companiilor nationale, societatiilor nationale, societatiilor si al regiilor autonome din care:	209	-	-
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	210	-	-
- catre institutii publice centrale	211	-	-
- catre institutii publice locale	212	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutii publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	213	-	-
- dividende/varsaminte din profitul exercitiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	214	-	-
- catre institutii publice centrale	215	-	-
- catre institutii publice locale	216	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutii publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	217	-	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

XV.Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr rd	Sume	
		2014	2015
A	B		
-Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice(la valoarea nominala), din care:	218	116.322.608	-
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	219	116.322.608	-
-Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice(la cost de achizitie), din care:	220	116.322.608	-
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	221	116.322.608	-
XVI. Venituri obtinute din activitati agricole	Nr rd	Sume	
A	B	2.014	2.015
Venituri obtinute din activitati agricole	222	-	-

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

GIANI-NULIAN KACIC
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2015

Cod 40

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col 5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Din care: dezmembri si casari	
A	B	1(1)	2(2)	Total 3(3)	4(4)	5(5)
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	1	1.106.220	150.123	1.106.220	x	150.123
Alte imobilizari	2	46.044.048	-96.520	-	x	45.947.528
Active necorporale de exploatare si evaluare la resursele minerale	3	-	-	-	x	-
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	4	-	-	-	-	-
Total (rd. 01 la 04)	5	47.150.268	53.603	1.106.220	-	46.097.651
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	6	185.487.305	6.992.702	-	-	192.480.007
Constructii	7	1.821.502.791	32.102.878	-	-	1.853.605.669
Instalatii tehnice si masini	8	2.916.085.160	426.769.858	3.088.856	3.088.856	3.339.766.162
Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	12.093.480	64.015	3.155	3.155	12.154.340
Investitii imobiliare	10	-	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare la resursele minerale	11	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	12	110.982.177	419.275.603	465.124.020	-	65.133.760
Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	14	3.928.655	-	1.067.710	-	2.860.945
Total (rd. 06 la 14)	15	5.050.079.568	885.205.056	469.283.741	3.092.011	5.466.000.883
III.Active biologice	16	-	-	-	-	-
IV.Imobilizari financiare	17	2.189.376.414	-	-	-	-2.189.376.414
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	7.286.606.250	885.258.659	470.389.961	3.092.011	7.701.474.948

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	1.106.220	12.510	1.106.220	12.510
Alte imobilizari	20	29.408.066	3.194.071	-	32.602.137
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	21	-	-	-	-
Total(rd.19+20+21)	22	30.514.286	3.206.581	1.106.220	32.614.647
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23	20.670.379	1.550.580	-	22.220.959
Constructii	24	830.582.968	46.761.469	-	877.344.437
Instalatii tehnice si masini	25	1.270.108.593	148.308.393	3.088.124	1.415.328.862
Alte instalatii, utilaje si mobilier	26	4.713.001	774.048	3.155	5.483.894
Investitii imobiliare	27	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	28	-	-	-	-
Total (rd. 23 la 28)	29	2.126.074.941	197.394.490	3.091.279	2.320.378.152
II.Active biologice	30	-	-	-	-
AMORTIZARI -TOTAL					
(rd. 22+29+30)	31	2.156.589.227	200.601.071	4.197.499	2.352.992.799

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Ajustari pentru depreciere			
		Sold initial 10(1)	Ajustari constituite in cursul anului 11(2)	Ajustari reluate la venituri 12(3)	Sold final (col 13=10+11-12) 13(4)
A	B				
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32	-	-	-	-
Alte imobilizari	33	-	-	-	-
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	34	-	-	-	-
Total(rd.32 la 34)	35	-	-	-	-
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36	-	-	-	-
Constructii	37	41.662	-	-	41.662
Instalatii tehnice si masini	38	4.073	-	-	4.073
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39	-	-	-	-
Investitii imobiliare	40	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	41	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	42	3.171.485	-	-	3.171.485
Investitii imobiliare in curs de executie	43	-	-	-	-
Total(rd.36 la 43)	44	3.217.220	-	-	3.217.220
III.Active biologice	45	-	-	-	-
IV.Imobilizari financiare	46	560.356.359	-	-	560.356.359
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL					
(rd. 35+44+45+46)	27	563.573.579	-	-	563.573.579

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
 Director General

GIANI-JULIAN KACIC
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata