

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Intocmite in conformitate cu
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (UE)**

31 DECEMBRIE 2015

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
la 31 decembrie 2015

CUPRINS	PAGINA
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 73

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii ROMPETROL RAFINARE S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății ROMPETROL RAFINARE S.A. și ale filialelor sale (împreună "Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere consolidat, contul de profit și pierdere global consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie consolidată pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, toate sumele fiind exprimate în dolari americani ("USD"). De asemenea am revizuit conversia în lei a sumelor prezentate în aceste situații pe baza descrisă în Nota 2(e).

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este că, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare consolidate. 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 consolidate 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 consolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Grupului. 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 consolidate 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 consolidate ale Rompetrol Rafinare S.A., exprimate în USD, oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2015, ca și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.
7. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate exprimate în lei au fost convertite adecvat, pe baza politicii contabile descrisă în Nota 2 (e).

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 27-28, 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 atasat la situațiile financiare consolidate nu face parte din situațiile financiare consolidate. Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015 nu acoperă raportul anual al Consiliului de Administrație.

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

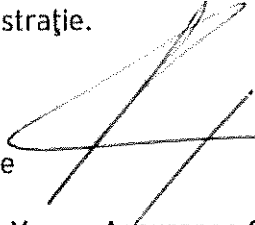
- a) În raportul anual al Consiliului de Administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- b) Raportul anual al Consiliului de Administrație identificat mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului 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 27-28;



Building a better
working world

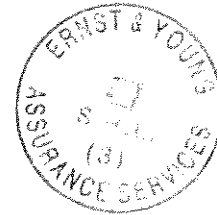
c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative în raportul anual al Consiliului de Administrație.

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
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2015

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

	Note	31 decembrie 2015 USD	31 decembrie 2014 USD	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2014 RON
Imobilizari necorporale	3	6.679.192	7.471.842	27.703.286	30.990.959
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	343.726.976	343.726.976
Imobilizari corporale	5	1.175.280.529	1.127.681.929	4.874.711.047	4.677.286.334
Imobilizari financiare	6	18.583	18.583	77.077	77.077
Creante imobilizate		1.095.124	391.683	4.542.246	1.624.584
Creante privind impozitul pe profit amanat	12	<u>59.988.028</u>	-	<u>248.812.345</u>	-
Total active imobilizate		<u>1.325.933.162</u>	<u>1.218.435.743</u>	<u>5.499.572.977</u>	<u>5.053.705.930</u>
Stocuri, net	7	175.731.732	291.799.074	728.882.505	1.210.295.018
Creante comerciale si alte creante	8	318.124.428	272.344.381	1.319.484.690	1.129.602.788
Instrumente financiare derivate	28.5	-	53.479	-	221.815
Casa si conturi la banci	9	6.727.079	12.937.600	27.901.906	53.661.283
Total active circulante		<u>500.583.239</u>	<u>577.134.534</u>	<u>2.076.269.101</u>	<u>2.393.780.904</u>
TOTAL ACTIVE		<u>1.826.516.401</u>	<u>1.795.570.277</u>	<u>7.575.842.078</u>	<u>7.447.486.834</u>
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	6.069.428.527	6.069.428.527
Prime de capital	10	74.050.518	74.050.518	307.139.334	307.139.334
Alte rezerve	10	(1.305.470)	(3.425.510)	(5.414.698)	(14.207.988)
Alte rezerve - instrument hibrid	10	1.000.000.000	1.000.000.000	4.147.700.000	4.147.700.000
Efectul transferurilor cu actionarii	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.475.482.820)	(2.475.482.820)
Rezultatul reportat		(1.592.741.565)	(1.533.770.430)	(6.606.214.243)	(6.361.619.613)
Rezultatul exercitiului curent		63.424.919	(58.971.135)	263.067.535	(244.594.630)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-mama		409.919.640	344.374.681	1.700.223.635	1.428.362.810
Interese care nu controleaza		13.705.934	12.475.317	56.848.102	51.743.872
Total capitaluri proprii		<u>423.625.574</u>	<u>356.849.998</u>	<u>1.757.071.737</u>	<u>1.480.106.682</u>
Imprumuturi de la banci pe termen lung	11	215.312.502	-	893.051.665	-
Impozit pe profit amanat	12	306.570	306.570	1.271.560	1.271.560
Provizioane	15	79.036.717	72.490.851	327.820.591	300.670.302
Alte datorii pe termen lung		<u>156.520</u>	<u>167.844</u>	<u>649.198</u>	<u>696.167</u>
Total datorii pe termen lung		<u>294.812.309</u>	<u>72.965.265</u>	<u>1.222.793.014</u>	<u>302.638.029</u>
Datorii comerciale si alte datorii	13	762.732.994	879.380.583	3.163.587.697	3.647.406.894
Instrumente financiare derivate	28.5	626.926	479.575	2.600.301	1.989.133
Imprumuturi de la actionari si terte parti pe termen scurt	14	306.682.066	297.922.981	1.272.025.205	1.235.695.150
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	14	38.036.532	187.971.875	157.764.124	779.650.946
Total datorii curente		<u>1.108.078.518</u>	<u>1.365.755.014</u>	<u>4.595.977.327</u>	<u>5.664.742.123</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		<u>1.826.516.401</u>	<u>1.795.570.277</u>	<u>7.575.842.078</u>	<u>7.447.486.834</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2015

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

	Note	2015 USD	2014 USD	2015 RON	2014 RON
Cifra de afaceri	16	2.724.720.694	4.349.048.980	11.301.324.023	18.038.550.453
Costul vanzarii	17	(2.517.972.377)	(4.143.859.481)	(10.443.794.028)	(17.187.485.969)
Profit brut		<u>206.748.317</u>	<u>205.189.499</u>	<u>857.529.995</u>	<u>851.064.484</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	18	(171.313.585)	(195.168.104)	(710.557.357)	(809.498.743)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19	23.520.422	91.086	97.555.653	377.743
Profitul/Pierdere operationala afectata de amortizare		<u>58.955.154</u>	<u>10.112.481</u>	<u>244.528.291</u>	<u>41.943.484</u>
Cheltuieli financiare	20	(61.785.032)	(69.375.364)	(256.265.778)	(287.748.197)
Venituri financiare	20	4.062.848	947.718	16.851.475	3.930.850
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	4.668.764	580.280	19.364.632	2.406.828
Profitul/pierdere bruta		<u>5.901.734</u>	<u>(57.734.885)</u>	<u>24.478.620</u>	<u>(239.467.035)</u>
Impozitul pe profit	21	58.753.802	(710.361)	243.693.145	(2.946.365)
Profitul/Pierdere neta		<u>64.655.536</u>	<u>(58.445.246)</u>	<u>268.171.765</u>	<u>(242.413.400)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		63.424.919	(58.971.135)	263.067.535	(244.594.630)
Interese care nu controleaza		1.230.617	525.889	5.104.230	2.181.230
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	24	0,144	(0,134)	0,597	(0,556)

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2015

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

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Profitul/Pierderea neta	<u>64.655.536</u>	<u>(58.445.246)</u>	<u>268.171.765</u>	<u>(242.413.400)</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	891.761	(1.807.437)	3.698.757	(7.496.706)
Rezerve - Instrumente financiare derivate	1.228.279	(577.226)	5.094.533	(2.394.160)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	2.120.040	(2.384.663)	8.793.290	(9.890.866)
Total rezultat global pe an	<u>66.775.576</u>	<u>(60.829.909)</u>	<u>276.965.055</u>	<u>(252.304.266)</u>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	65.544.959	(61.355.798)	271.860.825	(254.485.496)
Interese care nu controleaza	1.230.617	525.889	5.104.230	2.181.230
Total rezultat global pe an	<u>66.775.576</u>	<u>(60.829.909)</u>	<u>276.965.055</u>	<u>(252.304.266)</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA
la 31 decembrie 2015

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

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Rezultatul brut inaintea platii impozitului pe profit	5.901.734	(57.734.885)	24.478.620	(239.467.035)
<i>Ajustari pentru:</i>				
Depreciere si amortizare	79.407.824	76.216.610	329.359.832	316.123.637
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(30.752.362)	5.410.861	(127.551.571)	22.442.682
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	238.644	(325.055)	989.824	(1.348.230)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	6.876.964	(3.178.654)	28.523.584	(13.184.103)
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	560.663	302.609	2.325.462	1.255.131
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	(196.438)	5.109.484	(814.766)	21.192.607
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	35.063.523	41.989.074	145.432.974	174.158.082
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	26	(1.120.872)	108	(4.649.041)
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(220.908)	(1.842.478)	(916.260)	(7.642.046)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(10.825.272)	(13.760.671)	(44.899.981)	(57.075.135)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	86.054.398	51.066.023	356.927.826	211.806.549
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(194.518.124)	62.445.680	(806.802.822)	259.005.939
Stocuri	150.926.377	75.862.169	625.997.334	314.653.518
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	11.496.017	(112.478.606)	47.682.030	(466.527.514)
Modificari nete in capitalul circulant	(32.095.730)	25.829.243	(133.123.458)	107.131.943
Numerar net platit pentru instrumente derivate	1.429.083	906.276	5.927.408	3.758.961
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	55.387.751	77.801.542	229.731.776	322.697.453
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(65.988.012)	(69.372.446)	(273.698.477)	(287.736.094)
Achizitii de imobilizari necorporale	(475.303)	(1.441.143)	(1.971.415)	(5.977.429)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	250.306	1.946.278	1.038.194	8.072.577
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(66.213.009)	(68.867.311)	(274.631.698)	(285.640.946)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Cash pooling	(34.446.660)	(24.154.089)	(142.874.412)	(100.183.915)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	346.928.560	-	1.438.955.589	-
Imprumuturi pe termen lung rambursate de la banci	(106.742.193)	-	(442.734.594)	-
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) actionari, net	8.759.085	(56.060.179)	36.330.057	(232.520.804)
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate)/ trase de la banci, net	(174.820.532)	7.736.204	(725.103.121)	32.087.453
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(35.063.523)	(41.989.074)	(145.432.974)	(174.158.082)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	4.614.737	(114.467.138)	19.140.545	(474.775.348)
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	(6.210.521)	(105.532.907)	(25.759.377)	(437.718.841)
Numerar la inceputul perioadei	12.937.600	118.470.507	53.661.283	491.380.125
Numerar la sfarsitul perioadei	6.727.079	12.937.600	27.901.906	53.661.283

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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

Notele explicative de la paginile 9 - 73 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate. Traducerea in limba engleza este doar cu scop informativ. Textul in limba romana este textul oficial.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2015

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

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2013	1.463.323.897	74.050.518	(1.533.473.887)	(596.832.659)	998.959.153	406.027.022	11.949.428	417.976.450
Pierderea neta pe 2014	-	-	(58.971.135)	-	-	(58.971.135)	525.889	(58.445.246)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.384.663)	(2.384.663)	-	(2.384.663)
Total rezultat global	-	-	(58.971.135)	-	(2.384.663)	(61.355.798)	525.889	(60.829.909)
Alte miscari	-	-	(296.543)	-	-	(296.543)	-	(296.543)
31 decembrie 2014	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.592.741.565)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>996.574.490</u>	<u>344.374.681</u>	<u>12.475.317</u>	<u>356.849.998</u>
Profitul net pe 2015	-	-	63.424.919	-	-	63.424.919	1.230.617	64.655.536
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	2.120.040	2.120.040	-	2.120.040
Total rezultat global	-	-	63.424.919	-	2.120.040	65.544.959	1.230.617	66.775.576
31 decembrie 2015	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.529.316.646)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>998.694.530</u>	<u>409.919.640</u>	<u>13.705.934</u>	<u>423.625.574</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2015

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

Sume exprimate in RON

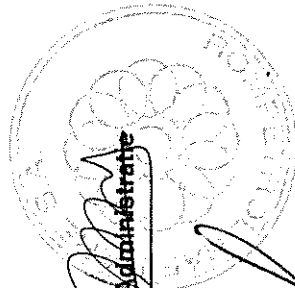
	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor cu actionarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2013	6.069.428.527	307.139.334	(6.360.389.641)	(2.475.482.820)	4.143.382.878	1.684.078.278	49.562.642	1.733.640.920
Pierdere neta pe 2014	-	-	(244.594.630)	-	-	(244.594.630)	2.181.230	(242.413.400)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(9.890.866)	(9.890.866)	-	(9.890.866)
Total rezultat global	-	-	(244.594.630)	-	(9.890.866)	(254.485.496)	2.181.230	(252.304.266)
Alte miscari	-	-	(1.229.972)	-	-	(1.229.972)	-	(1.229.972)
31 decembrie 2014	<u>6.069.428.527</u>	<u>307.139.334</u>	<u>(6.606.214.243)</u>	<u>(2.475.482.820)</u>	<u>4.133.492.012</u>	<u>1.428.362.810</u>	<u>51.743.872</u>	<u>1.480.106.682</u>
Profitul net pe 2015	=	=	263.067.535	=	=	263.067.535	5.104.230	268.171.765
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	8.793.290	8.793.290	-	8.793.290
Total rezultat global	-	-	263.067.535	-	8.793.290	271.860.825	5.104.230	276.965.055
31 decembrie 2015	<u>6.069.428.527</u>	<u>307.139.334</u>	<u>(6.343.146.708)</u>	<u>(2.475.482.820)</u>	<u>4.142.285.302</u>	<u>1.700.223.635</u>	<u>56.848.102</u>	<u>1.757.071.737</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 73 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



(Signature of Azamat Zhangulov)

(Signature of Yedil Utekov)

(Signature of Giani-Iulian Kacic)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

1. GENERAL

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

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 6.a). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2015 si 2014 era de 2.718 si respectiv 3.476.

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

Parintele ultim al Grupului este compania "State holding enterprise on assets management (Samruk)" JSC, cu sediul in Kazakhstan.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2015, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2015 si 2014, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza, a avut valoarea de 423 milioane USD si respectiv 357 milioane USD. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, Grupul a raportat un profit de 63 milioane USD iar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014, Grupul a raportat o pierdere de 59 milioane USD. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Grupul se afla intr-un proces investitional continuu de dezvoltare a activitatilor de rafinare si petrochimie si a retelei operationale din Romania.

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 prin urmatoarele:

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Grupul a contractat in 2015 imprumuturi suplimentare de la banci, facilitati care au asigurat fonduri suplimentare pentru investitii si operatiunii curente. Managementul Grupului a bugetat fluxuri de numerar pozitive, in crestere in 2016 fata de 2015, suficiente pentru a acoperi necesarul de numerar pentru serviciul datoriei si pentru investitiile preconizate.

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

c) Schimbarea politicilor contabile

In anul 2014, Grupul a schimbat 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 natura reala a stocului nepompabil, avand in vedere ca este utilizat ca parte din imobilizari corporale pe parcursul mai multor perioade. Schimbarea a fost facuta in conformitate cu IAS 8.14.b si a fost aplicata retroactiv, conform IAS 8.22.

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

	<u>USD</u>	<u>RON</u>
Imobilizari corporale	11.832.000	49.075.586
Stocuri	(58.821.000)	(243.971.862)
Rezultat reportat / Rezultatul exercitiului financiar	(46.989.000)	(194.896.275)

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand 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. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului 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 definitie 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **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. Grupul 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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **Modificari in IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie: vanzare sau aporturi de active intre investitor si asociatul sau sau asociatul in participatie**
Modificarile adreseaza o contradictie cunoscuta intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 (2011), in ceea ce priveste vanzarea sau aportul de active intre investitor si asociatul sau ori asociatul in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau pierdere completa este recunoscut atunci cand o tranzactie implica o afacere (fie ca este in cadrul unei filiale sau nu).

Un castig sau o pierdere partiala este recunoscut atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt in cadrul unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

• **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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **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. Grupul aplica deja metoda punerii in echivalenta pentru a tine cont de investitiile in combinari de intreprinderi, prin urmare, Grupul nu se asteapta ca aceasta schimbare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

• **IFRS 15 Venituri din contracte cu clienti**

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

• **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. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului 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 intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al *IFRS 9 Instrumente financiare*.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 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.
- **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. Grupul a evaluat impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului 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. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IAS 12 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 Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie (modificari): Initiativa de prezentare a informatiilor**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile datoriilor care decurg din activitati de finantare. Aceste modificari vor obliga companiile sa prezinte informatii care vor permite investitorilor sa evalueze schimbarile datoriilor care decurg din activitati de finantare, inclusiv modificarile care decurg din modificari ale fluxurilor de trezorerie si ale elementelor nemonetare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

e) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 4,1477 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2015, pentru 2015 si 2014.

f) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt 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. Principalele ipoteze folosite pentru a determina valoarea recuperabila pentru fiecare Unitate generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si detaliate in Nota 4 si Nota 5.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate (logistica). Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile legale in vigoare in diferitele jurisdicii in care Grupul opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Grupul 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 Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului. Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 15.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat, ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala. Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 12 si 21.

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

Platile facute catre schemele de beneficii de pensionare sunt tratate ca planuri de contributie definite, aceasta insemnand ca Grupul 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 aceeași perioada in care serviciul prestat de angajat a fost executat.

Conform prevederilor contractele colective de munca in vigoare in unele din societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati in entitatile respective la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii in baza beneficiilor stipulate in contracte, a numarului de angajati ai societatilor si a ipotezelor actuariale privind obligatiile viitoare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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. Grupul 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 15.

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

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

- *Valoarea contabila a stocurilor*

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

g) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2015.

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Toate activele si datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile, fluxurile de numerar aferente operatiunilor efectuate intre membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare. O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fara o pierdere a controlului, se contabilizeaza ca o tranzactie de capitaluri proprii.

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

Evaluare ulterioara

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

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

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

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

Imprumuturi si creante

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

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

Derecunoastere

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

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

Sau

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

ii. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoastere

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

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizari corporale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

k) Imobilizari necorporale

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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Fond comercial

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

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

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

- *Obligatii de decontaminare*

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- *Obligatii de mediu*

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

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

n) Leasing

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

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

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

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

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

o) Stocuri

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Creante

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

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

q) Numerar si echivalente de numerar

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

r) Recunoasterea veniturilor

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

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

In plus:

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

s) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

t) Costurile indatorarii

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

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

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

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

v) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

w) Dividende

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

x) Transformari in moneda straina

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

y) Instrumente Financiare Derivate

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

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

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

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

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

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

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

Pentru contractele de tip futures (atat contracte de vanzare cat si cumparare), utilizate pentru produsele petroliere, veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 17).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote premise de emisii de CO2. Pentru perioada 2013-2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului Roman. Rompetrol Rafinare a primit alocarea pentru 2015, iar cea pentru 2016 a fost primita la 25 februarie 2016. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Emisiile actuale nu au depasit certificatele pe care Grupul le are in conturile sale din Registrul Comunitar CO2. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

aa) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informatice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la				
1 ianuarie 2014	31.795.891	38.871.117	2.105.306	72.772.314
Cresteri	-	-	1.441.143	1.441.143
Transferuri din imobilizari in curs	1.215.896	-	(1.215.896)	-
Reduceri	-	(67.353)	(330.390)	(397.743)
Transferuri si reclasificari*	-	-	569.307	569.307
Sold final la 31 decembrie 2014	<u>33.011.787</u>	<u>38.803.764</u>	<u>2.569.470</u>	<u>74.385.021</u>
Cresteri	62.430	7.967	404.906	475.303
Transferuri din imobilizari in curs	342.075	333.233	(675.308)	-
Reduceri	-	(471.408)	-	(471.408)
Transferuri si reclasificari*	111.970	(136.828)	58.340	33.482
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>33.528.262</u>	<u>38.536.728</u>	<u>2.357.408</u>	<u>74.422.398</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2014	(31.195.296)	(33.018.257)	(523.380)	(64.736.933)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(851.889)	(1.391.710)	-	(2.243.599)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	67.353	-	67.353
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2014	<u>(32.047.185)</u>	<u>(34.342.614)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(66.913.179)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(468.697)	(832.738)	-	(1.301.435)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	471.408	-	471.408
Transferuri si reclasificari*	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>(32.515.882)</u>	<u>(34.703.944)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(67.743.206)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2014	<u>964.602</u>	<u>4.461.150</u>	<u>2.046.090</u>	<u>7.471.842</u>
La data de 31 decembrie 2015	<u>1.012.380</u>	<u>3.832.784</u>	<u>1.834.028</u>	<u>6.679.192</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Cea mai mare parte din „Alte immobilizari necorporale” se refera la licente.

In 2014, din totalul achizitiilor de 1,44 milioane USD, 0,92 milioane USD (3,82 milioane RON) se refera la software pentru echipamente aferente statiilor Rompetrol Downstream.

In 2014, transferurile si reclassificarile in valoare de 0,569 milioane USD (RON 2,361 milioane) reprezinta transferuri in immobilizari corporale, reclassificari intre categorii si alte ajustari.

Sume exprimate in RON

<i>Cost</i>	Programe informatic	Altele	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold initial la				
1 ianuarie 2014	131.879.817	161.225.732	8.732.178	301.837.727
Cresteri	-	-	5.977.429	5.977.429
Transferuri din immobilizari in curs	5.043.172	-	(5.043.172)	-
Reduceri	-	(279.360)	(1.370.359)	(1.649.719)
Transferuri si reclassificari*	-	-	2.361.315	2.361.315
Sold final la 31 decembrie 2014	136.922.989	160.946.372	10.657.391	308.526.752
Cresteri	258.941	33.045	1.679.429	1.971.415
Transferuri din immobilizari in curs	1.418.824	1.382.151	(2.800.975)	-
Reduceri	-	(1.955.259)	-	(1.955.259)
Transferuri si reclassificari*	464.418	(567.521)	241.977	138.874
Sold final la 31 decembrie 2015	139.065.172	159.838.788	9.777.822	308.681.782
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2014	(129.388.729)	(136.949.825)	(2.170.823)	(268.509.377)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.533.380)	(5.772.396)	-	(9.305.776)
Amortizarea aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	-	279.360	-	279.360
Transferuri si reclassificari*	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2014	(132.922.109)	(142.442.861)	(2.170.823)	(277.535.793)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.944.015)	(3.453.947)	-	(5.397.962)
Amortizarea aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	-	1.955.259	-	1.955.259
Transferuri si reclassificari*	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2015	(134.866.124)	(143.941.549)	(2.170.823)	(280.978.496)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2014	4.000.880	18.503.511	8.486.568	30.990.959
La data de 31 decembrie 2015	4.199.048	15.897.239	7.606.999	27.703.286

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2015 si 2014 a fost de USD 82.871.706 (RON: 343.726.976).

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

4. FOND COMERCIAL (continuare)

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2015 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,8% (2014: 9,7%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,3% (2014: 8,2%).

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

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

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

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Downstream Romania	1,8%	2,9%	2,9%	2,9%	2,7%

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

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

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

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

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 80%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

Downstream Romania	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0,6%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2014	959.896.080	1.077.257.127	106.393.160	84.245.672	2.227.792.039
Achizitii	-	333.309	166.756	39.533.481	40.033.546
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	8.122.307	19.706.563	14.060.347	(41.909.112)	(19.895)
Transferuri si reclasificari*	(11.822.828)	(18.827.361)	(4.014.001)	(715.802)	(35.379.992)
Transferuri si reclasificari*	(2.103.633)	2.732.966	(355.558)	(668.912)	(395.137)
La 31 decembrie 2014	954.091.926	1.081.202.604	116.250.704	80.485.327	2.232.030.561
Achizitii	17.630	326.331	435.119	125.232.778	126.011.858
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	14.866.205	108.154.495	8.808.609	(131.829.309)	-
Transferuri si reclasificari*	(24.589)	(1.083.768)	(2.733.853)	-	(3.842.210)
Transferuri si reclasificari*	(816.911)	833.153	(632)	(73.096)	(57.486)
La 31 decembrie 2015	968.134.261	1.189.432.815	122.759.947	73.815.700	2.354.142.723
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2014	(427.101.935)	(516.284.445)	(92.459.918)	(30.298.040)	(1.066.144.338)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(19.531.087)	(49.422.841)	(5.019.083)	-	(73.973.011)
Amortizarea aferenta activelor cedate	3.752.488	10.190.584	3.789.727	-	17.732.799
Ajustari de depreciere	8.327.838	8.496.692	-	1.374.308	18.198.838
Transferuri si reclasificari*	279.981	(822.853)	379.952	-	(162.920)
La 31 decembrie 2014	(434.272.715)	(547.842.863)	(93.309.322)	(28.923.732)	(1.104.348.632)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(25.677.748)	(47.601.140)	(4.827.501)	-	(78.106.389)
Amortizarea aferenta activelor cedate	6.960	1.073.175	2.494.033	-	3.574.168
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	430.745	(412.717)	631	-	18.659
La 31 decembrie 2015	(459.512.758)	(594.783.545)	(95.642.159)	(28.923.732)	(1.178.862.194)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014	519.819.211	533.359.741	22.941.382	51.561.595	1.127.681.929
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	508.621.503	594.649.270	27.117.788	44.891.968	1.175.280.529

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalarii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2014	3.981.360.971	4.468.139.386	441.286.910	349.425.774	9.240.213.041
Achizitii	-	1.382.466	691.654	163.973.019	166.047.139
Transferuri din imobilizari in curs	33.688.893	81.736.911	58.318.101	(173.826.424)	(82.519)
lesiri	(49.037.544)	(78.090.245)	(16.648.872)	(2.968.932)	(146.745.593)
Transferuri si reclasificari*	(8.725.239)	11.335.523	(1.474.748)	(2.774.446)	(1.638.910)
La 31 decembrie 2014	3.957.287.081	4.484.504.041	482.173.045	333.828.991	9.257.793.158
Achizitii	73.124	1.353.523	1.804.743	519.427.993	522.659.383
Transferuri din imobilizari in curs	61.660.558	448.592.399	36.535.468	(546.788.425)	-
lesiri	(101.988)	(4.495.145)	(11.339.202)	-	(15.936.335)
Transferuri si reclasificari*	(3.388.302)	3.455.669	(2.621)	(303.181)	(238.435)
La 31 decembrie 2015	4.015.530.473	4.933.410.487	509.171.433	306.165.378	9.764.277.771
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2014	(1.771.490.696)	(2.141.392.993)	(383.496.002)	(125.667.181)	(4.422.046.872)
Charge for the year	(81.009.090)	(204.991.118)	(20.817.651)	-	(306.817.859)
Amortizarea aferenta activelor cedate	15.564.194	42.267.485	15.718.651	-	73.550.330
Ajustari de depreciere	34.541.374	35.241.729	-	5.700.217	75.483.320
Transferuri si reclasificari*	1.161.277	(3.412.947)	1.575.927	-	(675.743)
La 31 decembrie 2014	(1.801.232.941)	(2.272.287.844)	(387.019.075)	(119.966.964)	(4.580.506.824)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(106.503.595)	(197.435.248)	(20.023.027)	-	(323.961.870)
Amortizarea aferenta activelor cedate	28.868	4.451.208	10.344.501	-	14.824.577
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	-
Transferuri si reclasificari*	1.786.601	(1.711.825)	2.617	-	77.393
La 31 decembrie 2015	(1.905.921.067)	(2.466.983.709)	(396.694.984)	(119.966.964)	(4.889.566.724)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2014	2.156.054.140	2.212.216.197	95.153.970	213.862.027	4.677.286.334
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015	2.109.609.406	2.466.426.778	112.476.449	186.198.414	4.874.711.047

In 2014, transferurile si reclasificarile in valoare de 0,395 milioane USD (RON 1,64 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- *Imobilizari in curs*

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

Tot in 2015 au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 88 milioane USD pentru revizia generala a rafinarii, impreuna cu lucrarile pentru prelungirea autorizatiei pentru echipamentele statice ISCIR, 11,2 milioane USD pentru instalarea sistemului de reducerea particulelor de gaze arse din instalatia de Cracare Catalitica, 2,8 milioane USD pentru prelungirea functionalitatii echipamentelor statice din rafinarie, 1,7 milioane USD pentru executarea unei dragari eficiente, in scopul de a restabili adancimea de proiect a apei in Portul Midia. In Rompetrol Downstream au fost puse in functiune imobilizari in valoare de 6,2 milioane USD (2014:10,3 milioane USD) pentru proiectul de rebranding.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *lesiri*

In 2015, din totalul activelor cedate in valoare de 3,8 milioane USD, 1 milion USD reprezinta casari pentru Rompetrol Rafinare S.A. si 1,98 milioane USD reprezinta casari pentru Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

Grupul isi finanteaza parte din activitate prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. Pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2015 si respectiv 31 decembrie 2014 nu au fost capitalizate costuri de indatorare.

- *lesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2015 si 2014 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare.

In 2014 s-a inregistrat o reversare de depreciere de 16 milioane USD pentru instalatia DMT care a fost demolata (vezi Nota 19). Concomitent, s-a inregistrat si cheltuiuala aferenta casarii respectivei imobilizari.

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat imobilizari corporale in valoare neta aproximativa de 393,89 milioane USD (2014: USD 389,31 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

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

<u>Societate</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare</u>	<u>Control la 31</u>	<u>Participare</u>	<u>Control la 31</u>
		<u>efectiva la 31</u>	<u>decembrie</u>	<u>efectiva la 31</u>	<u>decembrie</u>
		<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros; depozitare carburanti	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompotrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompotrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

6. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Alte investitii	18.583	18.583	77.077	77.077
Total	<u>18.583</u>	<u>18.583</u>	<u>77.077</u>	<u>77.077</u>

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

7. STOCURI, NET

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Titei si alte materii prime	66.761.850	136.195.173	276.908.125	564.896.719
Produce finite	74.425.417	138.865.390	308.694.302	575.971.978
Productie in curs de executie	16.533.052	31.098.500	68.574.140	128.987.248
Piese de schimb	17.037.964	19.620.496	70.668.363	81.379.931
Alte materiale consumabile	5.032.259	6.030.570	20.872.301	25.012.995
Marfuri	6.553.792	7.030.159	27.183.163	29.158.990
Alte stocuri	8.867.371	8.864.027	36.779.195	36.765.325
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(19.479.973)	(55.905.241)	(80.797.084)	(231.878.168)
	<u>175.731.732</u>	<u>291.799.074</u>	<u>728.882.505</u>	<u>1.210.295.018</u>

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Provizion la 1 ianuarie	(55.905.241)	(46.314.185)	(231.878.168)	(192.097.345)
Provizion de inregistrat	(7.139.391)	(21.320.842)	(29.612.052)	(88.432.456)
Reduceri	195.573	-	811.178	-
Reluarea provizionului	43.369.086	11.729.786	179.881.958	48.651.633
Provizion la 31 decembrie	(19.479.973)	(55.905.241)	(80.797.084)	(231.878.168)

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

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 182,93 milioane USD (2014: 238,72 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din KMG International Group Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 23.

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Creante comerciale	238.384.665	277.603.758	988.748.075	1.151.417.107
Avansuri platite furnizorilor	8.086.603	10.036.529	33.540.803	41.628.511
Debitori diversi	31.935.506	34.249.931	132.458.898	142.058.439
TVA de recuperat	11.457	19.379	47.520	80.378
Alte creante	133.631.629	51.084.160	554.263.908	211.881.770
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(93.925.432)	(100.649.376)	(389.574.514)	(417.463.417)
	<u>318.124.428</u>	<u>272.344.381</u>	<u>1.319.484.690</u>	<u>1.129.602.788</u>

Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 19.

In categoria debitori diversi in anul 2015 sunt inclusi 22,79 milioane USD (2014: 24,69 milioane USD) pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare pentru taxe anti-dumping și compensatorii in legatura cu importul de biodiesel; și 2,85 milioane USD (2014: 3,21 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF, ca urmare a raportului general de audit fiscal care acopera perioada 2007-2010, precum și o suma suplimentara de 3,3 milioane USD pentru plata efectuata de catre Rompetrol Rafinare catre Primaria Navodari ca urmare a controlul fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor) (a se vedea nota 26).

Din soldul pentru alte creante in suma de 133,63 milioane USD, 22,77 milioane USD (2014: 22,2 milioane USD) se refera la amenda data de Consiliul Concurentei pentru Rompetrol Downstream (a se vedea nota 26) si 69,85 milioane USD fac referinta la creante cash pooling in Rompetrol Downstream (65,8 milioane USD), Rompetrol Gas (3,63 milioane USD) si Rompetrol Quality Control (0,38 milioane USD). De asemenea in alte creante intra si accize de primit pentru Rompetrol Rafinare in suma de 15,07 milioane USD (2014: 12,8 milioane USD).

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Debitori diversi	31.935.506	34.249.931	132.458.898	142.058.439
Alte creante	133.631.629	51.084.160	554.263.908	211.881.770
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(25.720.474)	(26.646.913)	(106.680.810)	(110.523.401)

Din suma totala de pe linia de alte creante si debitori diversi in valoare de 165,5 milioane USD (2014: 85,32 milioane USD), 25,72 milioane USD sunt provizionati (2014: 26,65 milioane USD provizionati.)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Sold la inceputul anului	(100.649.376)	(118.580.085)	(417.463.417)	(491.834.619)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(25.950.819)	(5.078.301)	(107.636.212)	(21.063.269)
Provizioane reversate	21.844.146	9.259.589	90.602.964	38.405.997
Transfer din provizioane	-	-	-	-
Diferente de curs valutar	10.830.617	13.749.421	44.922.151	57.028.474
Sold la sfarsitul anului	(93.925.432)	(100.649.376)	(389.574.514)	(417.463.417)

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

USD		Trecute de scadenta dar neprovizionate					
	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2015	170.183.024	98.832.805	21.489.207	9.616.079	5.976.372	4.133.587	30.134.974
2014	203.601.286	97.314.951	32.385.394	11.881.453	10.541.622	8.882.521	42.595.345

RON		Trecute de scadenta dar neprovizionate					
	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2015	705.868.128	409.928.824	89.130.784	39.884.611	24.788.198	17.144.879	124.990.832
2014	844.477.052	403.633.220	134.324.899	49.280.703	43.723.486	36.842.032	176.672.712

La 31 decembrie 2015, creante comerciale la valoarea initiala de 68,2 milioane USD (2014: 74 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<u>Provizionate individual</u> <u>USD</u>	<u>Provizionate colectiv</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>USD</u>
La 1 ianuarie 2014	59.719.947	19.303.120	79.023.067
Constituirii in an	3.766.945	1.311.356	5.078.301
Sume utilizate	(821.865)	(126.871)	(948.736)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	29.301	(29.301)	-
Diferente de curs valutar	(6.774.925)	(2.375.235)	(9.150.160)
La 31 decembrie 2014	55.919.403	18.083.069	74.002.472
Constituirii in an	1.597.230	1.516.834	3.114.064
Sume neutilizate si reluate in perioada	(741.809)	(313.769)	(1.055.578)
Diferente de curs valutar	(5.663.895)	(2.195.422)	(7.859.317)
La 31 decembrie 2015	51.110.929	17.090.712	68.201.641

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	<u>Provizionate individual RON</u>	<u>Provizionate colectiv RON</u>	<u>Total RON</u>
La 1 ianuarie 2014	247.700.424	80.063.552	327.763.976
Constituirii in an	15.624.158	5.439.111	21.063.269
Sume utilizate	(3.408.849)	(526.223)	(3.935.072)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	121.532	(121.532)	-
Diferente de curs valutar	(28.100.356)	(9.851.762)	(37.952.118)
La 31 decembrie 2014	231.936.909	75.003.146	306.940.055
Constituirii in an	6.624.829	6.291.372	12.916.201
Sume neutilizate si reluate in perioada	(3.076.801)	(1.301.420)	(4.378.221)
Diferente de curs valutar	(23.492.137)	(9.105.951)	(32.598.088)
La 31 decembrie 2015	211.992.800	70.887.147	282.879.947

Creante comerciale in valoare de 145,01 milioane USD (601,46 milioane RON) la 31 decembrie 2015, respectiv in valoare de 108,79 milioane USD (451,23 milioane RON) la 31 decembrie 2014, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Notele 11 si 14).

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>2015 USD</u>	<u>2014 USD</u>	<u>2015 RON</u>	<u>2014 RON</u>
Conturi la bancii	5.115.560	10.779.055	21.217.808	44.708.286
Casa	979.233	1.121.999	4.061.565	4.653.715
Alte valori si avansuri de trezorerie	632.286	1.036.546	2.622.533	4.299.282
	<u>6.727.079</u>	<u>12.937.600</u>	<u>27.901.906</u>	<u>53.661.283</u>

In conturile la bancii sunt incluse 0,74 milioane USD (3,09 milioane RON) la 31 decembrie 2015, respectiv 0,6 milioane USD (2,48 milioane RON) la 31 decembrie 2014, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 11 si nota 14). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

10. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2015 si 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:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International Group NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.920.217.758
Statul roman reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afacerii	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.712.786.059
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	392.721.951
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.024.490
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.807.428</u>	<u>40.678.269</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.571</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>6.069.428.527</u>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International Group NV	48,11%	2.122.250.642	704.057.130	2.920.217.758
Statul Roman prin Ministerul Economiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.712.786.059
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	392.721.951
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	3.024.490
Altii (nici Statul, nici grupul KMGI)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.807.428</u>	<u>40.678.269</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.571</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>6.069.428.527</u>

Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA nu s-a modificat in 2015 si 2014.

Prime de capital si efectul transferurilor cu actionarii

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

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

Imprumutul Hibrid

In anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al imprumutului acordat de KMG International NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare si 50 milioane USD pentru Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1.000 milioane USD. Rata dobanzii este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BANCII

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Unicredit Tiriac Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	143.321.980	-	594.456.576	-
Romp petrol Downstream: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 22 aprilie 2018.				
Unicredit Tiriac Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	72.365.077	-	300.148.630	-
Romp petrol Rafinare: soldul este format din doua credite diferite exprimate in EUR si USD. Scadenta creditelor este 22 aprilie 2018. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2015 reprezinta 479.640 USD.				
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	(374.555)	-	(1.553.541)	-
Total	<u>215.312.502</u>	=	<u>893.051.665</u>	=
	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Un an sau mai putin - principal	374.555	-	1.553.542	-
Un an sau mai putin - dobanda acumulata aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Intre 2 si 5 ani	<u>215.312.502</u>	=	<u>893.051.665</u>	=
Total	<u>215.687.057</u>	=	<u>894.605.207</u>	=

Imprumuturile purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 393,89 milioane USD (2014: 389,31 milioane USD), stocurilor in valoare de 182,93 milioane USD (2014: 238,72 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 145,01 milioane USD (2014: 108,79 milioane USD).

Imprumutul sindicalizat de la Raiffeisen/BCR/ING/Unicredit este asigurat cu o garantie 200 milioane USD de catre NC KazMunayGas JSC, avand o maturitate de 5 ani.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

12. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Creante privind impozit pe profit amanat	(59.988.028)		- (248.812.345)	-
Datorii privind impozit pe profit amanat	<u>306.570</u>	<u>306.570</u>	<u>1.271.560</u>	<u>1.271.560</u>
Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net	(59.681.458)	306.570	(247.540.785)	1.271.560

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

USD

<u>2015</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	285.579	16.185.888	-	16.471.467
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	-	(10.484.085)	-	(10.484.085)
Pierderi fiscale	-	(65.689.831)	-	(65.689.831)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>306.570</u>	<u>(59.988.028)</u>	-	<u>(59.681.458)</u>

RON

<u>2015</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	32.676	-	-	32.676
Imobilizari corporale	1.184.496	67.134.208	-	68.318.704
Stocuri	54.828	-	-	54.828
Provizioane	-	(43.484.839)	-	(43.484.839)
Pierderi fiscale	-	(272.461.714)	-	(272.461.714)
Altele	(440)	-	-	(440)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.271.560</u>	<u>(248.812.344)</u>	-	<u>(247.540.785)</u>

Capacitatea Grupului de a recupera creanta privind impozitul amanat depinde de capacitatea entitatilor care au inregistrat pierderi fiscale sa genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale inregistrate. Grupul nu a recunoscut impozit pe profit amanat pentru toate pierderile fiscale disponibile (vezi nota 21). Managementul considera ca si profit impozabil va fi generat pentru recuperarea pierderilor fiscale disponibile in cazul in care a recunoscut un activ privind impozitul amanat corespunzator.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

USD

<u>2014</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizari corporale	374.878	(89.299)	-	285.579
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>395.869</u>	<u>(89.299)</u>	-	<u>306.570</u>

RON

<u>2014</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	32.676	-	-	32.676
Imobilizari corporale	1.554.881	(370.385)	-	1.184.496
Stocuri	54.828	-	-	54.828
Altele	(440)	-	-	(440)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.641.945</u>	<u>(370.385)</u>	-	<u>1.271.560</u>

A se vedea, de asemenea, nota 21 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte conexe.

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

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Datorii comerciale	562.618.865	783.190.826	2.333.574.325	3.248.440.638
Avansuri primite de la clienti	19.072.803	9.673.006	79.108.263	40.120.727
Fond special pentru produse petroliere	6.644.868	7.475.546	27.560.919	31.006.322
TVA de plata	29.096.646	36.876.769	120.684.159	152.953.775
Impozit pe profit de plata	214.424	427.752	889.366	1.774.187
Taxe de plata	336	1.859	1.394	7.711
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.131.314	4.338.888	17.135.451	17.996.406
Venituri inregistrate in avans	5.664.303	4.456.307	23.493.830	18.483.425
Alte datorii	135.289.435	32.939.630	561.139.990	136.623.703
Total	<u>762.732.994</u>	<u>879.380.583</u>	<u>3.163.587.697</u>	<u>3.647.406.894</u>

Grupul deruleaza un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" si companiile din grup societati participante, avand contul principal la Unicredit Tiriac Bank. Sumele in sold la 31 decembrie 2015 sunt incluse in alte datorii pentru urmatoarele companii: Rompetrol Rafinare 130,1 milioane USD si Romoil 1,96 milioane USD. Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas si Rompetrol Quality Control S.R.L. au un sold pozitiv de 65,84 milioane USD, 3,6 milioane USD, respectiv 0,38 milioane USD, inclus in alte creante (vezi Nota 8).

De asemenea, in categoria alte datorii sunt incluse si garantiile pe term scurt in Rompetrol Downstream S.R.L., in suma de 3,11 milioane USD (2014: 3,09 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la banci:

	2015	2014	2015	2014
	USD	USD	RON	RON
Bancpost				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emisie de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 iulie 2016. Trageri in USD/EUR/RON. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2015 reprezinta 7.906.472 USD.	37.661.977	35.522.363	156.210.582	147.336.104
ING BANK N.V.				
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 70 mil USD, putatoare de garantii: statii, depozite, stocuri, creante. Imprumutul a fost achitat si inchis in 2015.	-	51.836.832	-	215.003.628
EFG EUROBANK				
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru scopuri generale in valoare de pana la 30 milioane EUR, putatoare de garantii. Imprumutul a fost achitat si inchis in 2015.	-	36.384.210	-	150.910.788
Royal Bank of Scotland				
Rompetrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 38 milioane EUR. Imprumutul a fost achitat si inchis in 2015.	-	28.204.600	-	116.984.219
Raiffeisen Bank				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de tip overdraft de pana la 30 milioane EUR, putatoare de garantii. Imprumutul a fost achitat si inchis in 2015.	-	21.847.420	-	90.616.544
Royal Bank of Scotland				
Rompetrol Gas SRL: Facilitate de pana la 12 milioane EUR, avand ca scop asigurarea capitalului de lucru. Trageri in EUR/USD. Imprumutul a fost achitat si inchis in 2015.	-	14.000.000	-	58.067.800
Dobanda de plata	374.555	176.450	1.553.542	731.863
Suma platibila intr-un an aferenta creditorilor pe termen lung	<u>38.036.532</u>	<u>187.971.875</u>	<u>157.764.124</u>	<u>779.650.946</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	2015	2014	2015	2014
	USD	USD	RON	RON
Imprumuturi de la actionari si alte parti afiliate				
KMG International N.V.				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD, scadenta 31 decembrie, 2016; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoli; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2015 reprezinta 53.933.097 USD.	196.066.903	196.066.903	813.226.694	813.226.694
Rompetrol Financial Group				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 29,2 mil USD, scadenta la 31 decembrie 2016. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	29.215.000	-	121.175.056	-
KMG International N.V.				
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39.261.257 USD, cu scadenta la 31 decembrie 2016, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2015 reprezinta 22.000.000 USD.	17.261.257	15.261.257	71.594.516	63.299.116
Midia Marine Terminal				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD, cu scadenta la 31 decembrie 2016. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	7.000.000	7.000.000	29.033.900	29.033.900
Rompetrol Well Services S.A				
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON, scadenta la 10 ianuarie 2016. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.	3.134.267	3.526.093	12.999.999	14.625.176
Rompetrol Well Services S.A				
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.	2.700.292	3.037.865	11.200.001	12.600.153
Rompetrol Well Services S.A				
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.	1.687.682	1.898.666	6.999.999	7.875.097
Rompetrol Well Services S.A				
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.	747.402	840.838	3.099.999	3.487.544
	48.869.263	70.291.359	202.695.041	291.547.470
Dobanda de plata	306.682.066	297.922.981	1.272.025.205	1.235.695.150

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

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 393,89 milioane USD (2014: 389,31 milioane USD), stocurilor in valoare de 182,93 milioane USD (2014: 238,72 milioane USD) si creantelor comerciale in valoare de 145,01 milioane USD (2014: 108,79 milioane USD).

15. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Provizioane partea pe termen lung	79.036.717	72.490.851	327.820.591	300.670.302
Total provizioane	<u>79.036.717</u>	<u>72.490.851</u>	<u>327.820.591</u>	<u>300.670.302</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

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

<u>RON</u>	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2015</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii in</u> <u>an</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie 2015</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	28.542.953	(3.698.757)	2.325.462	27.169.658
Provizion pentru restructurare	55.936	-	-	55.936
Provizion pentru mediu	272.071.413	-	-	272.071.413
Alte provizioane	-	-	28.523.584	28.523.584
Total	<u>300.670.302</u>	<u>(3.698.757)</u>	<u>30.849.046</u>	<u>327.820.591</u>

<u>USD</u>	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2014</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii</u> <u>in an</u>	<u>Sume</u> <u>utilizate</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2014</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	4.771.588	1.810.090	299.956	-	6.881.634
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	65.909.150	-	-	(313.419)	65.595.731
Alte provizioane	2.865.235	-	-	(2.865.235)	-
Total	<u>73.559.459</u>	<u>1.810.090</u>	<u>299.956</u>	<u>(3.178.654)</u>	<u>72.490.851</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

15. PROVIZIOANE (continuare)

RON	La 1 ianuarie 2014	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Sume utilizate	La 31 decembrie 2014
Provizion pentru beneficiu pensionare	19.791.116	7.507.710	1.244.127	-	28.542.953
Provizion pentru restructurare	55.936	-	-	-	55.936
Provizion pentru mediu	273.371.381	-	-	(1.299.968)	272.071.413
Alte provizioane	11.884.135	-	-	(11.884.135)	-
Total	305.102.568	7.507.710	1.244.127	(13.184.103)	300.670.302

Miscarea in alte provizioane din anul 2015 se refera in principal la provizionul inregistrat in relatie cu litigiul dintre Consiliul Concurentei si Rompetrol Downstream (6,8 milioane USD), pentru mai multe detalii a se vedea nota 19.

In perioadele anterioare a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 67,35 milioane USD. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 9,8% (2014: 9,9%), ducand la un impact nesemnificativ pentru anul 2015. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in ultimul trimestrul al anului 2016/ cel mai tarziu in primul trimestru din 2017.

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 3,69% (3,61% in 2014), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 1,03% (2,01%).

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

	2015 USD	2014 USD	2015 RON	2014 RON
Dobanda	187.651	53.317	778.320	221.143
Costul serviciilor	373.012	246.639	1.547.142	1.022.985
Total	560.663	299.956	2.325.462	1.244.128

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

15. PROVIZIOANE (continuare)

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Sold initial	6.881.634	4.771.588	28.542.953	19.791.116
Dobanda	187.651	53.317	778.320	221.143
Costul serviciilor	373.012	246.639	1.547.142	1.022.985
Modificari in estimari	(891.761)	1.810.090	(3.698.757)	7.507.709
Sold final	6.550.536	6.881.634	27.169.658	28.542.953

Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile 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 pana la 31 decembrie 2016.

16. VENITURI

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	3.501.234.502	5.233.462.304	14.522.070.344	21.706.831.598
Venituri brute din vanzarea de marfuri	82.656.263	73.431.783	342.833.382	304.573.006
Venituri din productia petrochimica	183.687.287	234.847.934	761.879.760	974.078.776
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	5.705.306	15.363.042	23.663.898	63.721.289
Venituri din vanzarea de alte marfuri	49.816.499	54.035.378	206.623.893	224.122.537
Venituri din vanzarea de utilitati	1.964.208	2.518.387	8.146.946	10.445.514
Venituri din transport	1.435.079	1.849.339	5.952.277	7.670.503
Venituri din chirii si alte servicii	10.086.031	9.790.316	41.833.831	40.607.294
Cifra de afaceri bruta	3.836.585.175	5.625.298.483	15.913.004.331	23.332.050.517
Minus taxe aferente vanzarii	(972.052.132)	(1.135.772.424)	(4.031.780.628)	(4.710.843.283)
Minus discounturi comerciale	(139.812.349)	(140.477.079)	(579.899.680)	(582.656.781)
Total	<u>2.724.720.694</u>	<u>4.349.048.980</u>	<u>11.301.324.023</u>	<u>18.038.550.453</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

17. COSTUL VANZARII

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Titei si alte materii prime	2.138.699.235	3.759.169.423	8.870.682.817	15.591.907.016
Consumabile si alte materiale	10.896.451	12.370.987	45.195.210	51.311.143
Utilitati	63.632.486	86.648.499	263.928.462	359.391.979
Cheltuieli cu personalul	22.819.967	25.817.877	94.650.377	107.084.808
Transport	112.471	141.994	466.496	588.949
Mentenanata	19.077.873	20.080.619	79.129.294	83.288.383
Asigurari	2.251.766	2.650.171	9.339.650	10.992.114
Mediu	190.940	317.430	791.962	1.316.604
Altele	13.925.897	14.714.862	57.760.443	61.032.833
Costul productiei - cash	2.271.607.086	3.921.911.862	9.421.944.711	16.266.913.829
Amortizare	47.971.876	52.310.697	198.972.950	216.969.078
Costul productiei	2.319.578.962	3.974.222.559	9.620.917.661	16.483.882.907
Plus: variatia stocurilor	87.745.088	58.687.271	363.940.301	243.417.194
Minus: Productia proprie de imobilizari	(3.666.146)	(456.656)	(15.206.074)	(1.894.072)
Costul marfurilor petroliere revandute	61.769.785	67.195.692	256.202.537	278.707.572
Costul marfurilor petrochimice revandute	5.978.563	13.249.222	24.797.286	54.953.798
Costul altor marfuri vandute	40.499.232	64.666.485	167.978.665	268.217.180
Costul utilitatilor revandute	1.097.425	1.402.687	4.551.790	5.817.925
(Castiguri)/pierderi din derivative	4.969.468	(35.107.779)	20.611.862	(145.616.535)
Total	<u>2.517.972.377</u>	<u>4.143.859.481</u>	<u>10.443.794.028</u>	<u>17.187.485.969</u>

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Cheltuieli cu personalul	26.368.377	33.792.786	109.368.117	140.162.338
Utilitati	4.582.295	5.868.809	19.005.985	24.342.059
Transport	41.375.309	47.631.700	171.612.369	197.562.002
Consultanta	24.089.970	32.172.518	99.917.969	133.441.953
Chirii	5.780.655	6.203.771	23.976.423	25.731.381
Consumabile	647.023	1.391.851	2.683.657	5.772.980
Marketing	3.486.732	4.119.967	14.461.918	17.088.387
Taxe	4.446.379	7.075.538	18.442.246	29.347.209
Posta si telecomunicatii	712.579	851.307	2.955.564	3.530.966
Asigurari	1.213.961	1.301.182	5.035.146	5.396.913
Cheltuieli IT	10.461.344	12.722.140	43.390.517	52.767.620
Cheltuieli de mediu	2.354.460	2.891.925	9.765.594	11.994.837
Reparatii	7.440.043	7.541.259	30.859.066	31.278.880
Alte cheltuieli	6.918.510	7.697.437	28.695.904	31.926.659
Cheltuieli inainte de amortizare	139.877.637	171.262.190	580.170.475	710.344.184
Cheltuieli cu amortizarea	31.435.948	23.905.914	130.386.882	99.154.559
Total	<u>171.313.585</u>	<u>195.168.104</u>	<u>710.557.357</u>	<u>809.498.743</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

19. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(29.398)	(103.800)	(121.934)	(430.531)
Venituri din vanzarea de active corporale	250.306	1.946.278	1.038.194	8.072.577
Reluarea provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	-	18.198.838	-	75.483.320
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(4.106.673)	4.181.288	(17.033.248)	17.342.728
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, si stocuri trecute pe cheltuiala, net	36.425.268	(9.591.043)	151.081.084	(39.780.823)
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale si necorporale depreciate	(238.644)	(17.873.783)	(989.824)	(74.135.090)
Valoarea contabila neta a investitiilor financiare cedate	-	(1.876)	-	(7.781)
Incasari din cedarea investitiilor financiare	3.573	10.069	14.820	41.763
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(1.566.233)	(1.106)	(6.496.265)	(4.587)
Alte provizioane, net	(6.876.964)	3.178.654	(28.523.584)	13.184.103
Alte cheltuieli	<u>(340.813)</u>	<u>147.567</u>	<u>(1.413.590)</u>	<u>612.064</u>
Total	<u>23.520.422</u>	<u>91.086</u>	<u>97.555.653</u>	<u>377.743</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 7 si 8.

In anul 2015, ca urmare a unor litigii, un provizion in legatura cu Consiliul Concurentei (29,65 milioane USD) a fost recunoscut pentru Rompetrol Downstream S.R.L., impartit intre provizioane pentru deprecierea creantelor (22,7 milioane USD) si 6,87 milioane USD in alte provizioane pentru suma neplatita inca, in conformitate cu acordul de reesalonare.

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

In luna octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a luat o decizie care a fost partial in favoarea Rompetrol Rafinare. In consecinta, 11,08 milioane USD au fost reversate din provizioane (2,8 milioane USD din alte provizioane si 8,2 milioane USD din provizioane pentru deprecierea creantelor) si au fost inregistrate penalitati de 5 milioane USD si alte venituri in valoare de 6,08 milioane USD (a se vedea nota 26).

In 2014, instalatia DMT din Rompetrol Petrochemicals a fost demolata. Deprecierea inregistrata anterior a fost reversata si au fost inregistrate cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale depreciate de 16,1 milioane USD. Valoarea neta a incasarilor din materiale reziduale a fost 1,1 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(54.882)	(5.109.484)	(227.634)	(21.192.607)
Cheltuieli privind dobanzile	(12.729.291)	(5.265.590)	(52.797.280)	(21.840.088)
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	(8.139.206)	(10.054.905)	(33.758.985)	(41.704.729)
Comisioane bancare	(20.264.202)	(27.429.505)	(84.049.831)	(113.769.358)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(20.597.451)	(21.329.088)	(85.432.048)	(88.466.658)
	(61.785.032)	(69.188.572)	(256.265.778)	(286.973.440)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	3.811.528	760.926	15.809.075	3.156.093
Alte venituri financiare	<u>251.320</u>	-	<u>1.042.400</u>	-
	4.062.848	760.926	16.851.475	3.156.093
Rezultat financiar, net	(57.722.184)	(68.427.646)	(239.414.303)	(283.817.347)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	3.978.480	573.417	16.501.541	2.378.362
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	690.284	6.863	2.863.091	28.466
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>4.668.764</u>	<u>580.280</u>	<u>19.364.632</u>	<u>2.406.828</u>
Total	<u>(53.053.420)</u>	<u>(67.847.366)</u>	<u>(220.049.671)</u>	<u>(281.410.519)</u>

Cheltuielile cu discount-urile acordate la incasare reprezinta reducerile financiare acordate de Rompetrol Downstream S.R.L. clientilor sai, pentru plata anticipata a creantelor.

21. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2015 la fel ca in 2014.

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	1.234.226	799.660	5.119.199	3.316.750
Venitul cu impozitul pe profit amanat aferenta stornarii diferentelor temporare	(59.988.028)	(89.299)	(248.812.344)	(370.385)
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>(58.753.802)</u>	<u>710.361</u>	<u>(243.693.145)</u>	<u>2.946.365</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

Entitatea	<u>Pierdere</u>	<u>Creante privind</u>	<u>Pierdere fiscala</u>	<u>Creante</u>
	<u>fiscala 2015</u>	<u>impozitul</u>	<u>2014</u>	<u>privind</u>
	<u>milioane USD</u>	<u>amanat 2015</u>	<u>milioane USD</u>	<u>impozitul</u>
				<u>amanat 2014</u>
Rompetrol Rafinare SA	855,71	136,81	749,44	119,91
Rompetrol Petrochemicals SRL	55,93	8,95	55,49	8,88
Rompetrol Downstream SRL	21,97	3,52	27,09	3,52
Rom Oil SA	9,19	1,47	9,32	1,47
La 31 decembrie 2015	942,80	150,75	841,34	133,78

La 31 decembrie 2015, au fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profit amanat pentru pierderi fiscale deja recunoscute in valoare de 411 milioane USD, pe baza profiturilor fiscale viitoare estimate a fi inregistrate, in principal pentru Rompetrol Rafinare si Rompetrol Downstream. Nu au fost recunoscute creante privind impozitul amanat pentru 531,8 milioane USD (2014: 836,09 milioane USD) in relatie cu pierderile fiscale pentru entitatile mentionate mai sus, pe baza evaluarii facute.

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

Entitatea	Pierdere fiscala		Pierdere fiscala Expira in
	milioane USD	milioane RON	
Rompetrol Rafinare SA			
2009	92,47	383,54	2016
2010	114,81	476,20	2016
2010	16,08	66,70	2017
2011	127,02	526,84	2018
2012	91,99	381,55	2019
2013	106,02	439,74	2020
2014	201,05	833,90	2021
2015	106,27	440,78	2022
	855,71	3.549,25	
Rompetrol Petrochemicals SRL			
2009	17,51	72,63	2016
2010	3,52	14,60	2017
2011	4,92	20,41	2018
2012	17,08	70,84	2019
2013	-	-	2020
2014	12,46	51,68	2021
2015	0,44	1,82	2022
	55,93	231,98	
Rom Oil SA			
2009	3,04	12,61	2016
2010	2,81	11,66	2017
2011	0,58	2,41	2018
2012	1,09	4,52	2019
2013	0,87	3,61	2020
2014	0,8	3,32	2021
	9,19	38,13	
Rompetrol Downstream SRL			
2011	3,34	13,85	2018
2012	18,63	77,27	2019
	21,97	91,12	

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

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

b) Detaliile despre datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 12.

c) In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere intre impozitul curent pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere si intreaga cheltuiala cu impozitul pe profit luand in considerare diferentele temporare si elementele nedeductibile:

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>	<u>2015</u> <u>RON</u>	<u>2014</u> <u>RON</u>
Rezultat din activitati curente	5.901.734	(57.734.885)	24.478.620	(239.467.035)
Impozit pe profit 16%	944.277	(9.237.582)	3.916.578	(38.314.719)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	289,949	10.037.242	1.202.621	41.631.469
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	(59.988.028)	(89.299)	(248.812.344)	(370.385)
Cheltuiala privind impozitul pe profit	<u>(58.753.802)</u>	<u>710.361</u>	<u>(243.693.145)</u>	<u>2.946.365</u>

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing (desfacere). Rafinarea cuprinde Rafinaria Petromidia si Rafinaria Vega, petrochimia cuprinde divizia de petrochimie din Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL, iar marketing cuprinde Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Logistics, si operatiunile celorlalte filiale. Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinarie, petrochimie si marketing. Bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2015 Contul de profit si pierdere

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

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	9.385.539.647	785.543.658	4.980.254.051	(3.850.013.333)	11.301.324.023
Costul vanzarii	<u>(9.135.640.958)</u>	<u>(839.725.403)</u>	<u>(4.407.143.820)</u>	<u>3.938.716.153</u>	<u>(10.443.794.028)</u>
Profit brut	249.898.689	(54.181.745)	573.110.231	88.702.820	857.529.995
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(185.655.220)	(31.939.721)	(412.080.561)	(80.881.855)	(710.557.357)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>262.868.065</u>	<u>(69.806)</u>	<u>(132.945.610)</u>	<u>(32.296.996)</u>	<u>97.555.653</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	327.111.534	(86.191.272)	28.084.060	(24.476.031)	244.528.291
Cheltuieli financiare,net	(132.534.125)	241.852	(105.497.969)	(1.624.061)	(239.414.303)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>66.461.455</u>	<u>(37.790.010)</u>	<u>(9.287.182)</u>	<u>(19.631)</u>	<u>19.364.632</u>
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	261.038.864	(123.739.430)	(86.701.091)	(26.119.723)	24.478.620
Impozitul pe profit	<u>234.232.813</u>	-	<u>9.460.332</u>	-	<u>243.693.145</u>
Profit/Pierdere neta	495.271.677	(123.739.430)	(77.240.759)	(26.119.723)	268.171.765
Amortizare	203.273.551	58.379.213	76.316.208	(8.609.140)	329.359.832

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

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

RON	Rafinarie si Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.034.472.248	946.667.548	(2.481.566.819)	5.499.572.977
Active circulante	1.233.014.216	1.184.255.667	(341.000.782)	2.076.269.101
TOTAL ACTIVE	<u>8.267.486.464</u>	<u>2.130.923.215</u>	<u>(2.822.567.601)</u>	<u>7.575.842.078</u>
Capitaluri proprii	3.558.060.421	682.410.944	(2.483.399.628)	1.757.071.737
Datorii pe termen lung	579.534.143	624.155.432	19.103.439	1.222.793.014
Datorii pe termen scurt	4.129.891.900	824.356.839	(358.271.412)	4.595.977.327
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>8.267.486.464</u>	<u>2.130.923.215</u>	<u>(2.822.567.601)</u>	<u>7.575.842.078</u>
Investitii in imobilizari	424.843.772	99.823.575	(36.549)	524.630.798

2014 Contul de profit si pierdere

USD	Rafinarie	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	3.794.578.374	283.347.569	1.942.518.843	(1.671.395.806)	4.349.048.980
Costul vanzarii	<u>(3.786.504.313)</u>	<u>(289.187.828)</u>	<u>(1.769.806.743)</u>	<u>1.701.639.403</u>	<u>(4.143.859.481)</u>
Profit brut	8.074.061	(5.840.259)	172.712.100	30.243.597	205.189.499
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(45.795.704)	(8.816.226)	(121.175.061)	(19.381.113)	(195.168.104)
Alte cheltuieli/venituri operationale	(10.163.439)	1.360.107	(2.552.130)	11.446.548	91.086
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(47.885.082)	(13.296.378)	48.984.909	22.309.032	10.112.481
Cheltuieli financiare, net	(38.467.455)	38.621	(29.674.603)	(324.209)	(68.427.646)
Rezultat net din diferente de curs valutar	7.639.036	(10.686.868)	3.628.112	-	580.280
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(78.713.501)	(23.944.625)	22.938.418	21.984.823	(57.734.885)
Impozitul pe profit	-	-	(710.361)	-	(710.361)
Profit/Pierdere neta	(78.713.501)	(23.944.625)	22.228.057	21.984.823	(58.445.246)
Amortizare	48.828.885	14.534.520	19.275.836	(6.422.630)	76.216.611
Ajustari privind deprecierea imobilizariilor	-	16.171.909	2.026.929	-	18.198.838

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

<u>RON</u>	<u>Rafinarie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	15.738.772.722	1.175.240.712	8.056.985.405	(6.932.448.386)	18.038.550.453
Costul vanzarii	<u>(15.705.283.939)</u>	<u>(1.199.464.354)</u>	<u>(7.340.627.428)</u>	<u>7.057.889.752</u>	(17.187.485.969)
Profit brut	33.488.783	(24.223.642)	716.357.977	125.441.366	851.064.484
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(189.946.841)	(36.567.061)	(502.597.801)	(80.387.040)	(809.498.743)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>(42.154.896)</u>	<u>5.641.316</u>	<u>(10.585.470)</u>	<u>47.476.793</u>	377.743
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(198.612.954)	(55.149.387)	203.174.706	92.531.119	41.943.484
Cheltuieli financiare, net	(159.551.463)	160.188	(123.081.351)	(1.344.721)	(283.817.347)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>31.684.430</u>	<u>(44.325.922)</u>	<u>15.048.320</u>	-	2.406.828
Profit / Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(326.479.987)	(99.315.121)	95.141.675	91.186.398	(239.467.035)
Impozitul pe profit	-	-	<u>(2.946.365)</u>	-	(2.946.365)
Profit/Pierdere neta	(326.479.987)	(99.315.121)	92.195.310	91.186.398	(242.413.400)
Amortizare	202.527.566	60.284.829	79.950.385	(26.639.142)	316.123.638
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	-	67.076.227	8.407.093	-	75.483.320

Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.599.496.694	219.307.753	(600.368.704)	1.218.435.743
Active circulante	347.534.579	287.285.589	(57.685.634)	577.134.534
TOTAL ACTIVE	<u>1.947.031.273</u>	<u>506.593.342</u>	<u>(658.054.338)</u>	<u>1.795.570.277</u>
Capitaluri proprii	768.073.611	182.300.112	(593.523.725)	356.849.998
Datorii pe termen lung	67.470.230	558.105	4.936.930	72.965.265
Datorii pe termen scurt	1.111.487.432	323.735.125	(69.467.543)	1.365.755.014
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>1.947.031.273</u>	<u>506.593.342</u>	<u>(658.054.338)</u>	<u>1.795.570.277</u>
Investitii in imobilizari	23.348.680	21.350.013	(3.224.004)	41.474.689

<u>RON</u>	<u>Rafinarie si Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.634.232.436	909.622.768	(2.490.149.274)	5.053.705.930
Active circulante	<u>1.441.469.173</u>	<u>1.191.574.437</u>	<u>(239.262.706)</u>	2.393.780.904
TOTAL ACTIVE	<u>8.075.701.609</u>	<u>2.101.197.205</u>	<u>(2.729.411.980)</u>	<u>7.447.486.834</u>
Capitaluri proprii	3.185.738.916	756.126.175	(2.461.758.409)	1.480.106.682
Datorii pe termen lung	279.846.273	2.314.852	20.476.904	302.638.029
Datorii pe termen scurt	<u>4.610.116.420</u>	<u>1.342.756.178</u>	<u>(288.130.475)</u>	5.664.742.123
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>8.075.701.609</u>	<u>2.101.197.205</u>	<u>(2.729.411.980)</u>	<u>7.447.486.834</u>
Investitii in imobilizari	96.843.323	88.553.445	(13.372.200)	172.024.568

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

b) Segmente geografice

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Romania	1.527.499.467	2.437.374.041	6.335.609.539	10.109.496.310
Export	1.197.221.227	1.911.674.939	4.965.714.484	7.929.054.143
<i>din care</i>				
Produse petroliere	1.087.497.607	1.762.577.153	4.510.613.825	7.310.641.256
Produse petrochimice	109.723.620	149.097.786	455.100.659	618.412.887
Total	<u>2.724.720.694</u>	<u>4.349.048.980</u>	<u>11.301.324.023</u>	<u>18.038.550.453</u>

23. PARTI AFILIATE

Parintele ultim al Grupului 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
Rompetrol S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Trading AG	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominservices Therm S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Palplast S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Byron Shipping Ltd.	Companie detinuta de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rompetrol Ukraine LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Valves Ialfo SRL	Companie detinuta de Grupul KMG International
Rominserv Kazakhstan LTD	Companie detinuta de Grupul KMG International
Dyneff SA	Asociat al Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de Grupul KMG International
Kazmotransflot	Companie afiliata Grupului KMG International
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata Grupului KMG International

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, Grupul 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

23. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante			
	31-dec-15	31-dec-14	31-dec-15	31-dec-14
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	334.402	204.056	1.386.999	846.363
Rominserv S.A.	12.394.657	2.973.235	51.409.319	12.332.087
KMG International N.V.	740.128	1.224.652	3.069.829	5.079.489
KMG Rompetrol S.R.L	70.473.830	5.981.467	292.304.305	24.809.331
Rompetrol S.A.	5.564.354	4.786.451	23.079.271	19.852.763
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	-	75	-	311
Rompetrol Well Services S.A.	112.609	235.449	467.068	976.572
Palplast S.A.	1.447.004	2.532.908	6.001.738	10.505.743
Rompetrol Bulgaria JSC	919.577	3.815.120	3.814.130	15.823.973
Rompetrol Moldova SA	-	884.285	-	3.667.749
Rompetrol Financial Group	-	2.691	-	11.161
Rompetrol Georgia LTD	-	1.666.443	-	6.911.906
KazMunayGas Engineering B.V.	3.573	7.146	14.820	29.639
Dyneff SA	205.989	229.570	854.381	952.187
Byron Shipping Ltd.	1.789	2.274	7.420	9.432
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	11.923	18.156	49.453	75.306
Midia Marine Terminal S.R.L.	254.098	255.070	1.053.922	1.057.954
Rominserv Valves Iaifo SRL	7.457	6.533	30.929	27.097
Rominserv Kazakhstan LTD	168.167	168.167	697.506	697.506
Rompetrol Ukraine LTD	7.949	8.459	32.970	35.085
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.379.802	2.144.602	5.723.005	8.895.166
Global Security Systems S.A.	234.585	143.356	972.988	594.598
Tengizchevroil LLP	321.131	77.838	1.331.955	322.849
Total	<u>94.583.024</u>	<u>27.368.003</u>	<u>392.302.008</u>	<u>113.514.267</u>

Denumirea partii afiliate	Datorii			
	31-dec-15	31-dec-14	31-dec-15	31-dec-14
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	349.527.529	605.652.629	1.449.735.332	2.512.065.409
Rominserv S.A.	66.280.947	13.158.320	274.913.484	54.576.764
KMG International N.V.	264.825.059	286.166.187	1.098.414.897	1.186.931.494
KMG Rompetrol S.R.L	136.657.063	33.659.078	566.812.500	139.607.758
Rompetrol S.A.	145.118	152.096	601.906	630.849
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	-	9.753	-	40.453
Rompetrol Well Services S.A.	8.321.557	9.351.491	34.515.322	38.787.179
Rompetrol Bulgaria JSC	-	470.688	-	1.952.273
Rompetrol Moldova SA	7.125.287	4	29.553.553	17
Rompetrol Financial Group	30.044.043	-	124.613.677	-
Byron Shipping Ltd.	256	91.826	1.062	380.867
Midia Marine Terminal S.R.L.	29.757.346	27.910.418	123.424.544	115.764.041
Rominserv Valves Iaifo SRL	45.335	57.207	188.036	237.277
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.073.928	3.468.540	8.602.031	14.386.463
Global Security Systems S.A.	547.670	473.244	2.271.571	1.962.874
Total	<u>895.351.138</u>	<u>980.621.481</u>	<u>3.713.647.915</u>	<u>4.067.323.718</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

23. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Denumirea partii afiliate	Vanzari			
	31-dec-15	31-dec-14	31-dec-15	31-dec-14
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	894.340.601	1.568.008.944	3.709.456.511	6.503.630.697
Rominserv S.A.	841.645	1.550.223	3.490.891	6.429.860
KMG Rompetrol S.R.L	151.407	194.463	627.991	806.574
Rompetrol S.A.	18.444	38.853	76.500	161.151
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	-	141.266	-	585.929
Rompetrol Well Services S.A.	919.051	1.651.236	3.811.948	6.848.832
Palplast S.A.	2.614.409	2.700.711	10.843.784	11.201.739
Rompetrol Bulgaria JSC	39.484.401	31.729.367	163.769.450	131.603.896
Rompetrol Moldova SA	135.244.088	156.532.680	560.951.904	649.250.597
Rompetrol Georgia LTD	16.487	-	68.383	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	380.249	446.192	1.577.159	1.850.671
Byron Shipping Ltd.	23.746	31.803	98.491	131.909
Rominserv Valves Iaifo SRL	15.755	21.391	65.347	88.723
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	14.457.842	17.334.165	59.966.791	71.896.916
Global Security Systems S.A.	121.536	146.953	504.095	609.517
	1.088.629.661	1.780.528.247	4.515.309.245	7.385.097.011

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Achizitii			
		31-Dec-15	31-Dec-14	31-Dec-15	31-Dec-14
		USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei	1.932.849.698	3.557.959.599	8.016.880.692	14.757.349.029
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	99.002.092	26.593.661	410.630.977	110.302.528
KMG International N.V.	Achizitie de titei/ Servicii de management	2.640.000	12.713.309	10.949.928	52.730.992
KMG Rompetrol S.R.L	Servicii de management	22.870.072	37.516.237	94.858.198	155.606.096
Rompetrol S.A.	Servicii de management	51.021	62.481	211.620	259.152
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	Servicii de mediu	-	844.906	-	3.504.417
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	26.164	517.044	108.520	2.144.543
Rompetrol Moldova SA	Vanzari de servicii intermediare	-	10	-	41
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare	16.528.056	16.400.607	68.553.418	68.024.798
Byron Shipping Ltd.	Servicii portuare	2.784	113.442	11.547	470.523
Rominserv Valves Iaifo SRL	Valve	103.551	122.808	429.498	509.371
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	21.235.311	26.905.585	88.077.699	111.596.295
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	1.773.248	3.925.640	7.354.901	16.282.377
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	6.176.421	7.381.697	25.617.941	30.617.065
		2.103.258.418	3.691.057.026	8.723.684.939	15.309.397.227

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

23. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2015 au fost in valoare de 0,85 milioane USD (2014: 0,58 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2015</u> USD	<u>2014</u> USD	<u>2015</u> RON	<u>2014</u> RON
Rezultate				
Profit/(Pierdere) cuvenita actionarilor majoritari	63.424.919	(58.971.135)	263.067.535	(244.594.630)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 10)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	0,144	(0,134)	0,597	(0,556)

25. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea-Mama 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 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea-Mama nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2015 nu au avut loc modificari.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. 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 118/2003.

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 SA nu are o calitate procesuala oficiala in cadrul procedurilor pana la acest moment.

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

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

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

In conformitate cu prevederile OUG 118/2003 si ale Conventiei de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. s-a angajat sa efectueze urmatoarele operatiuni in legatura cu stingerea obligatiunilor pe parcursul perioadei incheiate la data de 30.09.2010:

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD, in scopul obtinerii fondurilor necesare pentru a rascumpara o parte dintre Obligatiuni si achitarii creantelor comerciale si de alta natura;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate in actiuni. Ulterior, la data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute, calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune (a se vedea nota 10).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anulara sechestrului.

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

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

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

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

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca a confirmat faptul ca statul este actionar in Petromidia si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre Rafinare catre stat, nu exista nici un obiect pentru sechestrul. Cu toate acestea, sechestrul asupra activelor Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana in prezent.

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

In data de 20 iunie 2012, Autoritatea Nationala a Vamilor – Directia Supraveghere Accize si Operatiuni Vamale a emis un Proces Verbal de Control potrivit caruia Rompetrol Rafinare ar trebui sa plateasca suma de 108 milioane RON cu titlu de taxe anti-dumping si compensatorii, TVA si dobanzi de intarziere plus penalitati aferente importurilor de biodiesel efectuate in decursul anilor 2009 si 2010.

In 2009 si 2010, Rompetrol Rafinare a efectuat o serie de operatiuni de import de biodiesel avand ca tara de origine Canada potrivit Certificatului de Origine emis de autoritatile Canadiene competente.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Potrivit opiniei Rompetrol Rafinare, aceasta a actionat cu buna credinta iar documentele pe care le-a primit in acest sens indica faptul ca biodieselul este de provenienta canadiana.

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

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

Managementul Grupului a continuat cu o actiune in justitie legata de acest aspect. Pe 18 iulie 2013, principala revendicare in instanta a Rompetrol Rafinare asupra deciziei a fost respinsa de prima instanta. Recursul impotriva acestei decizii a fost examinata initial de Curtea Suprema de Justitie in februarie si noiembrie 2014. Curtea Suprema a respins apelul Rompetrol Rafinare.

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

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

Un provizion a fost inregistrat in 2012 si 2013 de 26,3 milioane USD (20,7 milioane USD ca urmare a deprecierei cursului in 2015) egal cu suma 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 RON 13,4 milioane. Societatea-Mama a inceput deja procedurile legale impotriva procesului-verbal mentionat.

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

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

Litigiu cu privire la deciziile de impunere comunicate Rompetrol Rafinare SA

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

In ceea ce priveste aceasta chestiune, urmatoarele evenimente au survenit ulterior:

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

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

La 27 octombrie 2014, Curtea de Apel Constanta a admis in parte actiunea Rompetrol Rafinare SA si a dispus anulara partiala a Deciziei nr. 33 si a Deciziei de impunere la plata suplimentara a sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 14,1 milioane USD).

Curtea de Apel Constanta a dispus restituirea catre Rompetrol Rafinare a sumei de aproximativ 21 milioane RON (echivalentul a 6,2 milioane USD) mentinand solutia de desfiintare cu reverificare pentru suma de aproximativ 9,7 RON (echivalentul a 2,8 milioane USD).

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

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si Consiliul Concurentei din Romania

Potrivit Deciziei nr. 97/21.12.2011, Consiliul Concurentei din Romania (CCR) a decis ca pe piata din Romania a fost savarsita o presupusa incalcare a Legii Concurentei si a Tratatului privind functionarea Uniunii Europene (aceste afirmatii vizau o presupusa intelegere incheiata de toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu privire la retragerea de pe piata a unui tip de combustibil ECO Premium in 2008 in cadrul adunarilor Asociatiei Romane de Petrol din perioada 2007-2008). Pe cale de consecinta, CCR a sanctionat toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu o amenda al carei cuantum variaza intre 2,6% (Rompetrol) si 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzii aplicate Rompetrol Downstream se ridica la 159,55 milioane RON – echivalentul a 49,12 milioane USD).

Dintre toate companiile vizate de aceasta sanctiune, Rompetrol este singura cu o pozitie distincta (intrucat Rompetrol Downstream nu a participat la nici una dintre intalnirile ARP din acea perioada si nici nu a facut vreun schimb de informatii cu celelate societati); CCR a recunoscut ca Rompetrol Downstream se afla intr-o pozitie distincta (avand in vedere gradul mic de implicare al acesteia) si a acordat societatii circumstante atenuante insa a refuzat sa exonereze de raspundere societatea, decizand ca Rompetrol Downstream a avut cunostinta de comportamentul anti-concurential al competitorilor sai si nu s-a distantat in mod public de actiunile acestora.

Rompetrol Downstream a contestat decizia CCR in instanta cu scopul de a obtine anulara amenzii sau o diminuare substantiala a cuantumului acesteia.

Incepand cu luna aprilie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a demarat procedurile de recuperare a sumelor in cauza de la Rompetrol Downstream. Din acel moment, in considerarea legislatiei fiscale cu privire la re-esalonarea datoriilor bugetare (sub rezerva constituirii de garantii corespunzatoare, potrivit legii), Grupul a purtat o serie de discutii cu reprezentantii ANAF pentru a identifica masurile juridice necesare solutionarii definitive a acestei chestiuni.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Pe 24 aprilie 2013 ANAF a aprobat acordul de reesalonare pentru o perioada de 60 de luni pentru suma ramasa de 128 milioane RON, fiind diferenta dintre suma initiala de 159,55 RON si transele lunare cumulate platite pana in martie 2013 in valoare de 31,6 milioane RON. Pana la sfarsitul lunii decembrie 2015 a fost platita o suma in valoare de 94,267 milioane RON (23 milioane USD).

Grupul considera ca toate aceste acuzatii sunt nefondate intrucat Rompetrol Downstream nu a luat parte la niciuna dintre intrunirile tinute in acest scop, nu a intretinut corespondenta din care sa reiasa ca a fost informata cu privire la vreo decizie a competitorilor sai luata in acest sens, nu a raspuns la intrebarile ce i-au fost adresate cu privire la modul in care aceasta alege sa actioneze si a avut un comportament independent pe piata – asadar, nu a existat in niciun moment o relatie de cooperare de natura sa contracareze riscurile competitionale prin adoptarea unui plan de masuri comune.

In ciuda tuturor dovezilor prezentate, in septembrie 2013, Instanta de Apel a respins actiunea Rompetrol Downstream cu privire la cererea principala (comportamentul anticoncurential). La finele lunii noiembrie 2014, ca urmare a comunicarii privind motivele hotararii emise la inceputul lunii noiembrie 2014, Rompetrol Downstream a formulat apel la Curtea Suprema de Justitie. Curtea Suprema de Justitie a finalizat procedurile si a emis hotararea la data de 9 iulie 2015. Instanta a admis partial apelul Societatii și a redus amenda la 122 milioane RON (reducere de la 2,6% la 2% din cifra de afaceri a Societatii).

Decizia emisa de Inalta Curte de Casatie si Justitie este definitiva si irevocabila. Exista doua cai extraordinare de atac: „revizuirea” si „contestatia in anulare”, dar acestea pot fi depuse in circumstante extraordinare.

Dupa comunicarea motivelor, conducerea grupului va decide daca este necesar sa se recurga la o cale de apel extraordinara.

Ca urmare a hotararii Inaltei Curti de Casatie și Justitie, in 2015, Rompetrol Downstream a inregistrat un provizion pentru suma de 122 milioane RON (29,6 milioane USD la data de 31 decembrie 2015).

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA in litigiul initiat impotriva Guvernului Romaniei si Ministerului Mediului, obligand autoritatile romane sa aloce Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie de CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. Prima decizie pronuntata de Curtea de Apel Constanta a fost atacata de Ministerul Mediului și de Guvernul Romaniei insa recursurile formulate de acestea au fost respinse de Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012 iar decizia primei instante a ramas finala.

Conform legislatiei romane si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008-2012 pot fi detinute și folosite pentru perioada urmatoare 2013-2020. Valoarea de piata curenta pentru un certificat de emisie de CO2 la decembrie 2015 este sde 8 EUR/certificat.

Avand in vedere refuzul Ministerului Mediului si Guvernului roman a a emite certificatele in conformitate cu termenul Curtii, Rompetrol Rafinare SA a formulat o cerere in instanta impotriva lor, avand ca obiect despagubiri 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-Mama a primit un numar de 2.577.940 certificate de emisie CO2. Hotararea face obiectul apelului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

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-Mama 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 susmentionate, 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 Euro 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.

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

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

Chiar daca Rompetrol Downstream a reusit sa respecte la timp si complet obligatiile de furnizare catre RATB a cantitatilor solicitate de combustibil in acesti 4 ani, sistemul IT aferent a fost implementat gradual pana la 16 septembrie 2015.

La data de 16 octombrie 2015, RATB a inaintat Curtii cererea de acordare de daune in valoare de 62,4 milioane RON (aprox. 15 milioane USD). Suma priveste punerea in aplicare a clauzei penalizatoare in valoare de 15% din cifra de afaceri aferenta contractului cadru pentru nerespectarea tuturor obligatiilor contractuale referitoare la implementarea sistemului IT.

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

Intampinarea si cererea reconventionala pentru valoarea scrisorii de garantie bancara care a fost executata a fost depusa de Rompetrol Downstream la data de 23 noiembrie 2015. Curtea a stabilit primul termen pentru data de 23 februarie 2016. Curtea a preluat cazul din motive procedurale. Daca aceasta va accepta caile noastre de atac procedurale, cererea RATB va fi respinsa. In cazul in care Instanta nu va efectua aceasta, dosarul va continua sa se afle in lucru pe fond. Decizia este programata sa fie emisa la data de 5 aprilie in 2016. La data de 7 aprilie 2015 decizia nu era inca emisa.

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 31.12.2009 si 31.12.2011, 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 aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

Rompetrol Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarara, 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.

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

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

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

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (848.356 USD) si pentru restituierea 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 6 mai 2016.

27. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

Societatea-mama a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare la locatia Vega (a se vedea nota 15).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

27. ANGAJAMENTE (continuare)

La sfarsitul lunii martie 2016 urmeaza sa se rascumpere un numar de 850.000 certificate CO2 de la Vitol SA.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2015 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de marirea capacitatii si alinierea la standardele Euro in valoare de 9,13 milioane USD (2014: 54,72 milioane USD). La data de 31 decembrie 2015 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 2,38 milioane USD (2014: 3,75 milioane USD).

Rompetro Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu primariile si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an. In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2016 este de 5,02 milioane de USD (5,16 milioane USD 2015).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2015, Rompetrol Rafinare S.A. are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului in valoare de 1.474,8 milioane USD (2014: 908,5 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati in afara grupului, in valoare de 1.299,31 milioane USD (2014: 1.772,34 milioane USD).

Datorita faptului ca incepand cu 1 ianuarie 2014, activitatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L. a fost transferata la Rompetrol Rafinare S.A., angajamentele pentru contractile transferate sunt incluse in sumele din Rompetrol Rafinare S.A.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

28.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 13), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

28.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	253.349.034	187.971.875
Casa si conturi la banci	<u>(6.727.079)</u>	<u>(12.937.600)</u>
Imprumuturi, net	246.621.955	175.034.275
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	730.307.640	654.772.979
Indicatorul gradului de indatorare	0,34	0,27

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

28.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	<u>December 31, 2015</u>	<u>December 31, 2014</u>
Financial assets		
Trade and other receivables	293.996.071	248.572.880
Long-term receivables	1.095.124	391.683
Available for sale investments	18.583	18.583
Derivative financial instruments	-	53.479
Cash and cash equivalents	<u>6.727.079</u>	<u>12.937.600</u>
TOTAL FINANCIAL ASSETS	301.836.857	261.974.225
Financial liabilities		
Long-term borrowings	215.312.502	-
Derivative financial instruments	626.926	479.575
Short term borrowings from shareholders	306.682.066	297.922.981
Other non-current liabilities	156.520	167.844
Trade and other payables	700.207.222	818.477.088
Short-term borrowings banks	<u>38.036.532</u>	<u>187.971.875</u>
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	1.261.021.768	1.305.019.363

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 datoriile comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt fost considerate datorii financiare:

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

28.4 IERARHIA VALORII JUSTE

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

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

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	293.996.071	-	-	293.996.071
Creante imobilizate	1.095.124	-	-	1.095.124
Imobilizari financiare	18.583	-	-	18.583
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	<u>6.727.079</u>	<u>6.727.079</u>	-	<u>6.727.079</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>301.836.857</u>	<u>6.727.079</u>	=	<u>301.836.857</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi pe termen lung	215.312.502	-	-	215.312.502
Instrumente financiare derivate	626.926	-	626.926	626.926
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	306.682.066	-	-	306.682.066
Alte datorii pe termen lung	156.520	-	-	156.520
Datorii leasing	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	700.207.222	-	-	700.207.222
Imprumuturi pe termen scurt	<u>38.036.532</u>	-	-	<u>38.036.532</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.261.021.768</u>	=	<u>626.926</u>	<u>1.261.021.768</u>

	<u>31 Decembrie 2014</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	248.572.880	-	-	248.572.880
Creante imobilizate	391.683	-	-	391.683
Imobilizari financiare	18.583	-	-	18.583
Instrumente financiare derivate	53.479	-	53.479	-
Casa si conturi la banci	<u>12.937.600</u>	<u>12.937.600</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>261.974.225</u>	<u>12.937.600</u>	<u>53.479</u>	<u>248.983.146</u>
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	479.575	-	479.575	479.575
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	297.922.981	-	-	297.922.981
Alte datorii pe termen lung	167.844	-	-	167.844
Datorii leasing	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	818.477.088	-	-	818.477.088
Imprumuturi pe termen scurt	<u>187.971.875</u>	-	-	<u>187.971.875</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.305.019.363</u>	=	<u>479.575</u>	<u>1.305.019.363</u>

La data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

28.5 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
Active financiare derivate	-	53.479
Datorii financiare derivate	<u>(626.926)</u>	<u>(479.575)</u>
Pozitia neta - activ/(datorie)	(626.926)	(426.096)

Contul de profit si pierdere:

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi realizate - net	4.969.468	(35.107.779)
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	4.969.468	(35.107.779)

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
Active/datorii derivate 2014	(426.096)	(63.466)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-	1.120.872
Plati	(1.429.109)	(906.276)
Rezerve	1.228.279	(577.226)
Active/datorii derivate 2015	(626.926)	(426.096)

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

28.6 RISCUL DE PIATA

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

28.7. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

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

	Datorii		Active	
	2015	2014	2015	2014
Valuta RON	356.085.831	316.493.059	300.984.468	257.403.118
Valuta EUR	32.394.311	33.032.125	10.112.367	13.502.382

28.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

USD	USD	RON		EUR	
		2015	2014	2015	2014
Profit sau pierdere	5%	(2.755.068)	(2.954.497)	(1.114.097)	(976.487)
	-5%	2.755.068	2.954.497	1.114.097	976.487

28.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Notele 11 si 14.

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu +/- 50 de puncte de baza si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2015 ar creste / descreste cu 3,869 mii USD (2014: crestere/ descrestere cu 3,931 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

28.10. RISCUL DE LICHIDITATE

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

Sold la 31 decembrie, 2015	<u>Mai putin de</u>					<u>Total</u>
	<u>1 luna sau curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	
Datorii pe termen lung	-	1.685.003	5.055.009	224.299.184	-	231.039.196
Datorii comerciale si alte datorii	291.043.789	277.458.942	131.704.491	-	-	700.207.222
Instrumente financiare derivate	-	626.926	-	-	-	626.926
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	8.294.937	2.176.452	304.892.724	-	-	315.364.113
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	398.700	38.193.578	374.555	-	38.966.833
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	156.520	-	156.520
	299.338.726	282.346.023	479.845.802	224.830.259	-	1.286.360.810

Sold la 31 decembrie, 2014	<u>Mai putin de 1</u>					<u>Total</u>
	<u>luna sau curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	
Datorii comerciale si alte datorii	358.838.358	454.227.318	5.328.301	88.568	-	818.482.545
Instrumente financiare derivate	-	479.575	-	-	-	479.575
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	290.609.676	2.409.262	14.400.541	-	-	307.419.479
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	65.546.238	125.871.713	-	-	191.417.951
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	167.844	-	167.844
	649.448.034	522.662.393	145.600.555	256.412	-	1.317.967.394

28.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decat Grupul 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).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

Compania a avut, de asemenea, operatiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare. Impactul net al tranzactiilor (tranzactii fizice – castig plus tranzactii financiare – pierdere) a fost de 17 milioane USD (2014: castig net de 7,2 milioane USD). Cu toate acestea, rezultatele Societatii au fost afectate de pierderile aferente stocului tehnologic din rafinarie, dar tinand cont ca acest stoc este constant in timp, pierderea a fost scriptica si nu cash.

28.12 RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 33% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 mai 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 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 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2016.

In data de 29 martie 2016 au fost rascumparate un numar de 850.000 certificate CO2 de la Vitol SA.