

## **ROMPETROL RAFINARE SA**

### **SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**Intocmite in conformitate cu**

Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016  
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara

**31 DECEMBRIE 2016**



Building a better  
working world

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

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7100  
office@ey.com  
ey.com

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

### Raport asupra auditului situatiilor financiare

#### Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

#### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

#### Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atentia asupra Notei 2b din situatiile financiare, care indica faptul ca, la data de 31 decembrie 2016, Societatea avea un activ net de 1.327 milioane RON si un capital social de 4.411 milioane RON. Conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare), daca societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorii si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia.

## Aspecte cheie de audit

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

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

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

Aspect cheie de audit	Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<b>Testarea pentru depreciere a imobilizărilor corporale și investițiilor în filiale</b>	
Informațiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la imobilizările corporale și investițiile în filiale, inclusiv cu privire la deprecierea aferentă, sunt incluse în nota 5 și respectiv nota 6.	
<p>Imobilizările corporale și investițiile în filiale au o importanță semnificativă pentru auditul nostru, având în vedere importanța poziției bilanțiere de 3.018 milioane RON și respectiv 1.629 milioane RON la 31 decembrie 2016. De asemenea, evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere a unităților generatoare de numerar și a investițiilor implică analiza unor surse de informații diverse, inclusiv a factorilor cu privire la mediul economic și a factorilor specifici industriei.</p> <p>Industria de petrol și gaze a trecut prin schimbări semnificative ca urmare a declinului prețurilor petrolului și gazelor începând cu ultima parte a anului 2014, ceea ce a condus la închiderea unor centre de producție și amânarea investițiilor de către unii jucători din industrie. La 31 decembrie 2016 conducerea a identificat indicatori de depreciere și a efectuat testări pentru depreciere separate cu privire la</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, implicarea experților noștri evaluatori interni pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie și a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizărilor corporale. Evaluarea noastră s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind sensibilitatea valorilor recuperabile ale unităților generatoare de numerar la modificările ipotezelor semnificative, precum și pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitățile generatoare de numerar respective (cum ar fi prețurile de vânzare preconizate, volumele de producție/vânzare, marjele produselor, modificările capitalului de lucru, etc.), analizând conformitatea acestora cu mediul economic general și cel specific industriei, cu informațiile de piață relevante disponibile și cu planurile de afaceri ale Societății.</p>

<p>imobilizarile corporale ale celor doua unitati generatoare de numerar ale Societatii (Rafinare, cu o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale de 2.660 milioane RON si Petrochimie cu o valoare contabila neta o imobilizarilor corporale de 358 milioane RON). De asemenea, o analiza a indicatorilor de depreciere a fost efectuata pentru investitiile in filialele Societatii (Rompetro Downstream S.R.L., Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L.)</p> <p>Aceasta testare pentru depreciere este semnificativa pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare din sud-estul Europei.</p>	<p>De asemenea, am evaluat analiza conducerii privind indicatorii de depreciere a imobilizarilor corporale si respectiv a investitiilor in filiale, analizand daca testarea pentru depreciere a acoperit toate unitatile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale si investitiilor in filiale.</p>
<p><b>Recunoasterea creantei privind impozitul pe profit amanat</b></p> <p>Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in nota 20.</p>	
<p>Creanta privind impozitul amanat are o importanta semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 271 milioane RON la 31 decembrie 2016 si faptul ca, pentru evaluarea recuperabilitatii soldului, sunt necesare rationamente ale conducerii, in special raportat la veniturile impozabile previzionate, preconizandu-se ca unele dintre acestea vor fi generate peste mai multi ani.</p>	<p>Procedurile noastre de audit s-au axat pe evaluarea ipotezelor-cheie ale conducerii cu privire la recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat, cum ar fi previziuni care stau la baza recunoasterii activului, inclusiv sumarul datelor de expirare a pierderilor fiscale. Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii.</p> <p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, in procedurile noastre de audit in domeniul impozitarii curente si orice evaluari relevante au fost luate in considerare la stabilirea impactului in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p>

	<p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>
<p><b>Litigii</b></p>	
<p>Informatiile prezentate de Rompetrol Rafinare cu privire la litigii sunt incluse in nota 25.</p>	
<p>Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si /sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate la nota 25 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatea cazurilor si rationamentul semnificativ aplicat de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex. daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o datorie contingenta ar trebui prezentata si daca o potentiala iesire de numerar poate fi estimata in mod credibil). Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact asupra performantei financiare si pozitiei bilantiere a Societatii.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliului de Administratie si am efectuat intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte. Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si a departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile aplicate de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Expertii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si ipotezele efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

## **Alte informatii**

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

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

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

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

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

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

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

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

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

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

### Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

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

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

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

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  
28 martie 2017



<b>CUPRINS:</b>	<b>Pagina</b>
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-62

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

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

	Note	31decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizari necorporale	3	16.724.850	13.330.284
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.018.053.823	3.139.544.566
Imobilizari financiare	6	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	20	271.373.514	228.038.083
<b>Total active imobilizate</b>		<b>4.935.324.962</b>	<b>5.010.085.708</b>
Stocuri, net	7	816.627.179	520.212.512
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	1.018.626.207	1.073.860.703
Instrumente financiare derivate	27	22.980	-
Casa si conturi la banci	9	45.891.549	6.773.869
<b>Total active circulante</b>		<b>1.881.167.915</b>	<b>1.600.847.084</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>6.816.492.877</b>	<b>6.610.932.792</b>
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	10	3.169.670.514	3.172.596.294
Pierdere reportata		(6.556.328.713)	(6.637.120.634)
Rezultatul exercitiului financiar curent		70.001.508	84.291.996
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.326.900.989</b>	<b>1.263.325.336</b>
Imprumut de la banci pe termen lung	13	281.763.783	299.687.700
Provizioane	14	302.311.412	246.183.634
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>584.075.195</b>	<b>545.871.334</b>
Datorii comerciale si alte datorii	11	3.750.363.002	3.457.659.668
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	12	1.065.970.431	1.187.404.941
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	89.183.260	156.671.513
<b>Total datorii curente</b>		<b>4.905.516.693</b>	<b>4.801.736.122</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>6.816.492.877</b>	<b>6.610.932.792</b>

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

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	2016	2015
Cifra de afaceri neta	15	8.774.321.849	9.811.196.252
Costul productie vandute	16	(8.272.314.522)	(9.406.207.259)
<b>Profit brut</b>		<b>502.007.327</b>	<b>404.988.993</b>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	17	(215.517.308)	(223.045.325)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	18	(10.576.941)	222.266.341
<b>Profit/(pierdere) operational</b>		<b>275.913.078</b>	<b>404.210.009</b>
Cheltuieli financiare	19	(130.189.378)	(127.796.953)
Venituri financiare	19	21.170.401	3.268.964
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	(140.228.024)	(423.428.107)
<b>Profit/(Pierdere) bruta</b>		<b>26.666.077</b>	<b>(143.746.087)</b>
Venituri din impozitul pe profit amanat	20	43.335.431	228.038.083
<b>Profitul/(Pierderea) exercitiului</b>		<b>70.001.508</b>	<b>84.291.996</b>
<b>Rezultatul pe actiune (bani/actiune)</b>	23	0,16	0,19
<b>De baza</b>			

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

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

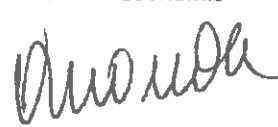
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Profit/(Pierdere neta)</b>	<b>70.001.508</b>	<b>84.291.996</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Castiguri / (pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(6.448.613)	1.524.223
Castiguri / (pierderi) instrumente derivate	22.758	706.884
<b>Alte elemente ale rezultatului exercitiului, net de impozite</b>	<b>(6.425.855)</b>	<b>2.231.107</b>
<b>Total rezultat global al exercitiului, net de impozite</b>	<b>63.575.653</b>	<b>86.523.103</b>

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

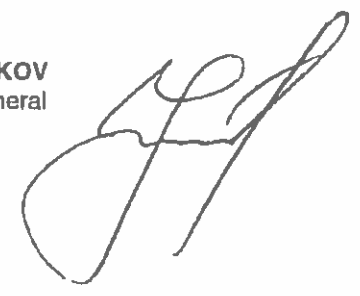
**CATALIN DUMITRU**  
Presedintele Consiliului De Administratie



**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
Director Economic



**YEDIL UTEKOV**  
Director General



**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Rezultatul net inainte de impozitare</b>	<b>26.666.077</b>	<b>(143.746.087)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	271.859.735	200.600.799
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(20.097.808)	(221.827.255)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	52.353.942	-
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	2.674.777	(2.324.914)
Cheltuieli privind penalitati	143.494	323.246
Cheltuieli cu dobanzi	130.189.378	127.796.953
Venituri din dobanzi	(18.509.735)	(2.685.147)
Venituri din dividende	(2.121.569)	(583.817)
Venituri / cheltuieli din instrumente derivate	552	(282)
Profit / (Pierdere) neta din active vandute sau casate	-	732
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	38.911.265	28.046.563
<b>Numerar utilizat in / din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>482.070.108</b>	<b>(14.399.209)</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	65.052.137	(49.026.529)
Stocuri	(276.600.089)	392.882.380
Datoriile comerciale si alte datorii	66.715.808	(376.174.594)
<b>Modificari nete in capitalul circulant:</b>	<b>(144.832.144)</b>	<b>(32.318.743)</b>
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(187.054)	(11.408.640)
<b>Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>337.050.910</b>	<b>(58.126.593)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale	(147.202.051)	(420.218.831)
Achizitii de imobilizari necorporale	(6.565.876)	84.464
Dividende primite	2.121.569	583.817
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(151.646.358)</b>	<b>(419.550.550)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>		
Majorare de capital social		
Cash pooling	204.510.410	439.974.738
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) / trase de la banci, net	(66.532.789)	(72.896.637)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	241.177.578	607.866.150
Imprumuturi pe termen lung rambursate de la banci	(266.944.697)	(319.062.931)
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate la) parti afiliate, net	(7.258.932)	31.529.445
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(251.238.442)	(216.862.629)
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>(146.286.872)</b>	<b>470.548.136</b>
<b>(Creștere)/Descreștere neta a disponibilitatilor</b>	<b>39.117.680</b>	<b>(7.128.006)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>6.773.869</b>	<b>13.902.875</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>45.891.549</b>	<b>6.773.869</b>

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

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Capital subscris	Prima de emisiune	Pierdere reportata	Alte rezerve	Total capitaluri
<b>1 ianuarie 2015</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.632.906.034)</b>	<b>3.166.150.587</b>	<b>1.176.802.233</b>
Profit net pe 2015	-	-	84.291.996	-	84.291.996
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	1.524.223	1.524.223
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	706.884	706.884
<b>Alte elemente ale rezultatului global 2015</b>	-	-	-	<b>2.231.107</b>	<b>2.231.107</b>
Transfer la rezerve	-	-	(4.214.600)	4.214.600	-
<b>1 ianuarie 2016</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.552.828.638)</b>	<b>3.172.596.294</b>	<b>1.263.325.336</b>
Profit net pe 2016	-	-	70.001.508	-	70.001.508
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	(6.448.613)	(6.448.613)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	22.758	22.758
<b>Alte elemente ale rezultatului global 2016</b>	-	-	-	<b>(6.425.855)</b>	<b>(6.425.855)</b>
Transfer la rezerve	-	-	(3.500.075)	3.500.075	-
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>232.637.107</b>	<b>(6.486.327.205)</b>	<b>3.169.670.514</b>	<b>1.326.900.989</b>

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

  
**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

  
**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

  
**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

## **1. PREZENTARE GENERALA**

Rompetrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii: Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane t/an capacitate instalata) si singura pe litoralul romanesc al Marii Neagre, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompetrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2016 este de 1.077 respectiv 1.183 la 31 decembrie 2015.

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

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

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

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan si detinuta de Statul Kazakhstan.

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

## **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**

### **a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste prevederi sunt in concordanta cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, cu exceptia dispozitiilor din IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* in ceea ce priveste moneda functionala.

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

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

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

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

### **b) Principiul continuitatii**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.327 milioane RON si respectiv 1.263 milioane RON. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 si 2015, Societatea a raportat profituri in valoare de 70 milioane RON si respectiv 84 milioane RON. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa si marje de rafinare reduse in anii precedenti, insa pe fondul investitional din ultima perioada se urmareste obtinerea de rezultate financiare pozitive, care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii viitori este o combinatie de proiecte de optimizare a costurilor de productie si imbunatatirea randamentelor de productie. Obiectivul principal pentru anii urmatori il reprezinta extinderea operatiunilor de distributie in tarile din zona Marii Negre, pentru a beneficia de o integrare pe verticala cu operatiunile rafinarii. In vederea imbunatatirii performantei financiare s-au luat urmatoarele masuri:

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

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

Activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris si conducerea executiva si Consiliul de Administratie al Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate.

Prin urmare, Consiliul de Administratie intrunit in sedinta in data de 10 noiembrie 2016 a convocat Adunarea Generala a Actionarilor, care s-a desfasurat pe data de 19 decembrie 2016. Pe ordinea de zi a sedintei, pe langa alte subiecte discutate, a fost stabilit ca punct - continuarea activitatii societatii in conformitate cu art. 153.24 din Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata, si faptul ca se vor lua masurile necesare de remediere a situatiei activului net. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 19 decembrie 2016 a hotarat continuarea activitatii societatii si a stabilit data de 31 decembrie 2017 pentru remedierea situatiei anterior mentionata.

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

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

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

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**  
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamentul profesional atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a luat la cunostinta aceasta modificare.



## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizariilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai in situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Societatea nu are niciun mijloc fix care ar putea intra in domeniul de aplicare al acestui amendament.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Societatea nu detine planuri care intra in domeniul de aplicare a acestei modificari.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Societatii:

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datorilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Societatii:
  - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
  - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare nu trebuiesc comprimate in raportul financiar interimar.
  - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.

### d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

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

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**  
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Pe baza evaluarii preliminare efectuate cu privire la acest nou standard, Societatea a concluzionat ca niciun impact semnificativ nu va exista asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

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

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

- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

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

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**  
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu a fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**  
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara* si pentru *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aplicarea timpurie este permisa in cazul *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii.

### **e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze**

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriiilor, si prezentarea datoriiilor contingente la data de raportare. Estimari 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 datoriiilor in perioadele viitoare.

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

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

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

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

### **- Deprecierea activelor nemonetare**

Societatea face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. 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.

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.

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

### **- Provizion pentru obligatiile de mediu**

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

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

### **- Creantele cu impozitul pe profit amanat**

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

Detalii suplimentare privind impozitul amanat la impozitul pe profit Nota 20.

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

### **- Valoarea contabila a creantelor comerciale**

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

### **- Valoarea contabila a stocurilor**

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

### **- Provizioane pentru litigii**

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 14, 18, 25.

## **f) Instrumente financiare**

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

### **a. Active financiare**

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

### **Evaluarea ulterioara**

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

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

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

### ***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. Societatea 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 sau 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.

### **Derecunoastere**

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

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

Sau

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

#### ***b. Datorii financiare***

### **Recunoastere initiala si evaluare**

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

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

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

### **Evaluare ulterioara**

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

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

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

### **Derecunoastere**

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

#### *c. Compensarea instrumentelor financiare*

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

#### *d. Deprecierea activelor financiare*

In cazul in care Societatea 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 Societatea 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, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

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

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

### **g) Imobilizari corporale**

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

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.



## **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
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

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

### **h) Imobilizari necorporale**

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

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

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

### **i) Imobilizari financiare**

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

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 6.

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

### **j) Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

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

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

### **k) Provizioane**

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

### **Obligatii de mediu**

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

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

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

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

### **l) Stocuri**

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

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

### **m) Creante**

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

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

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

### **o) Recunoasterea veniturilor**

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

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

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

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

In plus:

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

### **p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi**

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

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

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

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

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

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile prevazute de contract, numarul de angajati din Societate si estimarile actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii, aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

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

### **r) Taxe**

#### **- Impozitul pe profit curent**

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

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

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

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

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

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

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

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a 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 fiecarei raportari si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

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

## 2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

### - **Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)**

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

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

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

### s) **Dividende**

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

### t) **Drepturi de emisie**

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

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

### u) **Tranzactii in moneda straina**

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

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

<b>Valuta</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
RON/USD	4,3033	4,1477
RON/EUR	4,5411	4,5245

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

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

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

### **v) Instrumente financiare derivate**

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

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

Societatea calculeaza castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru pozitiile 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 instrumentelor financiare concepute si eficiente in acoperirea riscului fluxurilor de numerar sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, iar partea ineficienta a acestor instrumente financiare este recunoscuta in contul de profit si pierdere al perioadei.

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

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

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

### **w) Active si datorii contingente**

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

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

### 3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatice/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2015</b>	<b>45.891.328</b>	<b>1.106.220</b>	-	<b>46.997.548</b>
Cresteri		-	-	-
Reduceri		(1.106.220)	-	(1.106.220)
Transferuri*	(96.520)	150.123	-	53.603
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>45.794.808</b>	<b>150.123</b>	-	<b>45.944.931</b>
Cresteri	124.494	-	6.441.382	6.565.876
Transferuri*	49.548	-	-	49.548
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>45.968.850</b>	<b>150.123</b>	<b>6.441.382</b>	<b>52.560.355</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2015</b>	<b>(29.408.066)</b>	<b>(1.106.220)</b>	-	<b>(30.514.286)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.194.071)	(12.510)	-	(3.206.581)
Amortizarea aferenta imobiliarilor scoase din evidenta	-	1.106.220	-	1.106.220
<b>Sold final la 31 decembrie 2015</b>	<b>(32.602.137)</b>	<b>(12.510)</b>	-	<b>(32.614.647)</b>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.170.817)	(50.041)	-	(3.220.858)
<b>Sold final la 31 decembrie 2016</b>	<b>(35.772.954)</b>	<b>(62.551)</b>	-	<b>(35.835.505)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>				
<b>La data de 31 decembrie 2015</b>	<b>13.192.671</b>	<b>137.613</b>	-	<b>13.330.284</b>
<b>La data de 31 decembrie 2016</b>	<b>10.195.896</b>	<b>87.572</b>	<b>6.441.382</b>	<b>16.724.850</b>

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

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

Transferurile si reclassificarile in valoare de 49,5 mii RON reprezinta transferuri din imobilizari corporale.

In anul 2016 cresterile din imobilizari necorporale in curs sunt reprezentate de licente (2,2 milioane RON) si programe software (4,2 milioane RON).

### 4. FONDUL COMERCIAL

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



**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatiile si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost sau evaluare</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>2.006.990.096</b>	<b>2.916.085.163</b>	<b>12.093.480</b>	<b>110.982.177</b>	<b>5.046.150.916</b>
Achizitii	-	879.213	64.015	419.275.603	420.218.831
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	41.816.472	423.169.481	(3.155)	(464.985.953)	(3.092.011)
Transferuri si reclasificari*	(2.720.892)	2.721.161	-	(138.067)	(137.798)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>2.046.085.676</b>	<b>3.339.766.162</b>	<b>12.154.340</b>	<b>65.133.760</b>	<b>5.463.139.938</b>
Achizitii	-	3.108.595	88.411	144.005.046	147.202.051
Transferuri din imobilizari in curs iesiri / casari	13.395.972	33.766.626	4.564	(47.167.162)	(27.786.401)
Transferuri si reclasificari*	-	(27.786.401)	-	-	(27.786.401)
Transferuri si reclasificari*	-	3.467	-	(53.917)	(50.450)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>2.059.481.648</b>	<b>3.348.858.449</b>	<b>12.247.315</b>	<b>161.917.727</b>	<b>5.582.505.139</b>
<b>Amortizarea cumulata &amp; Ajustari de deprecieri</b>					
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>(851.295.009)</b>	<b>(1.270.112.669)</b>	<b>(4.713.001)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.129.292.164)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(49.656.627)	(146.963.543)	(774.048)	-	(197.394.218)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	3.088.124	3.155	-	3.091.279
Transferuri si reclasificari*	1.344.578	(1.344.847)	-	-	(269)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>(899.607.058)</b>	<b>(1.415.332.935)</b>	<b>(5.483.894)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.323.595.372)</b>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(51.969.521)	(216.008.646)	(660.711)	-	(268.638.878)
Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate	-	27.786.401	-	-	27.786.401
Transferuri si reclasificari*	-	(3.467)	-	-	(3.467)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>(951.576.579)</b>	<b>(1.603.558.648)</b>	<b>(6.144.605)</b>	<b>(3.171.485)</b>	<b>(2.564.451.316)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2015</b>	<b>1.146.478.618</b>	<b>1.924.433.227</b>	<b>6.670.446</b>	<b>61.962.275</b>	<b>3.139.544.566</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.107.905.070</b>	<b>1.745.299.801</b>	<b>6.102.710</b>	<b>158.746.242</b>	<b>3.018.053.823</b>

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

**- Deprecierea**

In 2016 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

**- Imobilizari in curs**

In anul 2016 din totalul achizitiilor pentru imobilizarile in curs cea mai mare parte se refera la urmatoarele proiecte: proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 31,5 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 21 milioane RON, reabilitarea rezervoarelor in valoare de 17,4 milioane RON si revizie rafinarie 2017 in valoare de 12,6 milioane RON.

In anul 2016 principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la reabilitarea rezervoarelor in valoare de 32,6 milioane RON, cheltuieli privind autorizatii ISCIR in valoare de 21 milioane RON, proiecte specifice de optimizare ale rafinarii in 2016 in valoare de 24,15 milioane RON, si revizie rafinarie 2017 in valoare de 12,4 milioane RON. O parte din aceste proiecte au fost transferate in imobilizari corporale.

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

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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

### **- lesiri**

In 2016, suma de 27,8 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate, se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati aferenti instalatiei MHC (Mild hydrocracking – hidrocracare blanda).

### **- Capitalizarea costurilor de indatorare**

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In anul incheiat la 31 decembrie 2016 nu s-a capitalizat dobanda.

### **- Mijloace fixe gajate**

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta de 984.474.779 RON (825.857.662 RON in 2015), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 720.649.301 RON (2015: 658.241.146 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 263.825.478 RON (2015: 167.616.516 RON).

In anul 2010 s-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.595.020.055 RON in favoarea Statului Roman (reprezentat de ANAF). Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010.

In data de 9 mai 2016, companiei Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT. De asemenea, la aceeasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine la societatile din tara.

La data de 31 decembrie 2016 nu s-a procedat la nici o executare silita.

### **Testul de depreciere**

La 31 decembrie 2016, Societatea a efectuat teste de depreciere pentru valoarea neta contabila a immobilizarilor corporale pentru unitatile generatoare de numerar mentionate mai jos. Pe baza testelor de depreciere efectuate, nu a fost identificata nicio depreciere a immobilizarilor corporale.

La 31 decembrie 2016 valoarea neta contabila pentru cele doua unitati generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 2.660 milioane RON, Petrochimie 358 milioane RON.

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### Rafinare

Unitatea generatoare de numerar Rafinare include rafinaria Petromidia si rafinaria Vega. Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar Rafinare a fost determinata in baza valorii juste minus cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Societatii care acopera o perioada de cinci ani. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,6% (2015: 9,8%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,1% (2015: 8,3%).

### Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar Petrochimie include activitatea de petrochimie a Societatii. Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar Petrochimie a fost determinata in baza valorii juste minus cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Societatii care acopera o perioada de cinci ani. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,6% (2015: 9,8%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,1% (2015: 8,3%).

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

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru unitatile generatoare denumerar mentionate mai sus sunt:

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

Marja bruta de profit operational estimata:

	2017	2018	2019	2020	2021
Rafinare	2,1%	2,6%	5,5%	4,9%	5,6%
Petrochimie	-0,9%	-0,8%	2,7%	0,3%	3,4%

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

## 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### Rafinare

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 48,1%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2017	2018	2019	2020	2021
Marja bruta de profit operational	1,1%	1,3%	2,8%	2,6%	2,9%

### Petrochimie

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

	2017	2018	2019	2020	2021
Marja bruta de profit operational	-0,3%	-0,3%	1,0%	0,1%	1,3%

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

## 6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
<b>Total</b>	<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

### Investitii in filialele

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

	Domeniu de activitate	Participare 2016	Participare 2015	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2015
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	191.216.660	191.216.660
Rompetrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	24.349.123	24.349.123
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.349.910	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>				<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>

## 6. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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

La 31 decembrie 2016, managementul Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

## 7. STOCURI, NET

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Titei si alte materii prime	451.924.829	264.343.902
Produce finite	209.334.771	174.090.340
Productie in curs de executie	120.977.712	68.672.234
Piese de schimb	52.567.514	52.922.641
Alte materiale consumabile	21.539.603	19.064.001
Marfuri	869.809	869.809
Alte stocuri	3.516.225	4.163.078
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(44.103.284)	(63.913.493)
<b>Total</b>	<b>816.627.179</b>	<b>520.212.512</b>

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 31 decembrie 2016 Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare 357.697.328 RON, respectiv 406.950.797 RON la 31 decembrie 2015.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2016 si 2015 este prezentata mai jos:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Provizion la inceputul anului</b>	<b>(63.913.493)</b>	<b>(200.817.629)</b>
Provizion inregistrat	(22.316.909)	(18.431.002)
Reduceri	(1.524.350)	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	43.651.468	155.335.138
<b>Provizion la sfarsitul perioadei</b>	<b>(44.103.284)</b>	<b>(63.913.493)</b>

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru valoarea realizabila neta.

## 8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creante comerciale	841.197.413	845.836.731
Avansuri platite furnizorilor	21.079.937	20.862.639
Debitori diversi	119.152.205	128.586.927
TVA de recuperat	120.162	75.188
Alte creante	99.367.359	140.521.180
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(62.290.869)	(62.021.962)
<b>Total</b>	<b><u>1.018.626.207</u></b>	<b><u>1.073.860.703</u></b>

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

La 31 decembrie 2016 in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 90,4 milioane RON catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”) pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodiesel ce va fi recuperata de la KMG International N.V.; 11,85 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 25); 13,7 impozite locale la Primaria Navodari (a se vedea nota 25).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (35,1 milioane RON); creante fata de bugetul statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (60,56 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 328,5 milioane RON (76 milioane USD) la 31 decembrie 2016, respectiv in valoare de 132,6 milioane RON (32 milioane USD) la 31 decembrie 2015, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 12).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b><u>(62.021.962)</u></b>	<b><u>(145.296.189)</u></b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(157.280)	(1.110.694)
Provizioane reversate	444.879	86.033.813
Diferente de curs	(556.506)	(1.648.892)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>(62.290.869)</u></b>	<b><u>(62.021.962)</u></b>

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

La 31 decembrie 2016 analiza pe scadente a creantelor este urmatoarea:

	<u>Total</u>	<u>Curente si neprovizionate</u>	<u>Trecute de scadenta dar neprovizionate</u>				
			<u>1-30 zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>60-90 zile</u>	<u>90-120 zile</u>	<u>&gt;120 zile</u>
31 decembrie 2016	784.442.261	402.052.072	29.648.971	18.436.822	109.070	35.318	334.160.008
31 decembrie 2015	789.350.486	455.418.631	9.205.235	720.997	332.408	79.252	323.593.963

**8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE, NET (continuare)**

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

La 31 decembrie 2016, creante comerciale la valoarea initiala de 56,75 milioane RON (2015: 56,48 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<b>Provizionate colectiv</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>(53.839.135)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.110.694)
Provizioane reversate	112.475
Diferente de curs	(1.648.892)
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>(56.486.246)</b>
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(157.280)
Provizioane reversate	444.879
Diferente de curs	(556.506)
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>(56.755.153)</b>

**9. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Conturi la banci	44.732.891	6.133.312
Casa	2.273	3.720
Sume in tranzit	861.470	-
Alte valori de trezorerie	294.915	636.837
<b>Total</b>	<b>45.891.549</b>	<b>6.773.869</b>

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 4,06 milioane RON la 31 decembrie 2016, respectiv 0,5 milioane RON la 31 decembrie 2015 reprezentand garantii in numerar. Alte valori de trezorerie, reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

## 10. CAPITALURI PROPRII

### 10.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, 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 2016 si 31 decembrie 2015:

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

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in 2016 si 2015.

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

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

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

### 10.2 PRIME DE CAPITAL

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

### 10.3 REZERVE LEGALE

Din profitul realizat in anul 2016, Societatea a distribuit la rezerve legale suma de 3.500.075 RON, restul de profit fiind folosit pentru acoperirea pierderilor contabile reportate, conform notei de mai jos:

#### Repartizare profitului

<b>Destinatia</b>	<b>Suma</b>
Profit net de repartizat, din care pentru:	70.001.508
Rezerva legala	3.500.075
Acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	66.501.433
Profit nerepartizat	-



## 10. CAPITALURI PROPRII (continuare)

### 10.4 ALTE REZERVE

La linia „Alte rezerve” este inregistrata in principal valoarea imprumutului hibrid in valoare de 3.163 milioane RON (950 milioane USD). Din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 950 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil la 51 de ani. Imprumutul este subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va putea distribui dividende in conformitate cu legislatia romana

In cursul anului 2016 s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(6.448.613)	1.524.223
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	22.758	706.884
<b>Total</b>	<b>(6.425.855)</b>	<b>2.231.107</b>

## 11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii comerciale	3.155.920.002	2.670.639.235
Avansuri primite de la clienti	85.097.092	89.008.901
TVA de plata	117.191.493	119.088.929
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	15.570	26.807
Datorii cu personalul si asigurari sociale	8.129.681	10.946.619
Alte datorii	356.448.532	540.388.545
<b>Total</b>	<b>3.750.363.002</b>	<b>3.457.659.668</b>

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

Datoria cash pooling in valoare de 333,63 milioane RON (2015: 538,6 milioane) este inregistrata in linia de “Alte datorii”.

## 12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

### Imprumuturi de la societatile afiliate

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>KMG International N.V.</b>	843.734.704	813.226.693
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD, 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2017, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea neutilizata la 31 decembrie 2016 a fost in valoare de 54 milioane USD.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	13.000.000	13.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 ianuarie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	7.000.000	7.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	3.100.000	3.100.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Well Services</b>	11.200.000	11.200.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 ianuarie 2017. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Midia Marine Terminal</b>	30.123.100	29.033.900
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Rompetrol Financial Group SRL</b>	115.000.000	121.175.056
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, scadenta 31 decembrie 2017. Facilitatea a fost trasa in totalitate.		
<b>Dobanda de plata</b>	<u>42.812.627</u>	<u>189.669.292</u>
	<u>1.065.970.431</u>	<u>1.187.404.941</u>

**12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)**

**Imprumuturi bancare pe termen scurt**

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Bancpost</b>	88.838.025	132.868.645
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2017; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
<b>Bancpost</b>	10	23.341.939
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2017; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 EUR; DAV = 14.300.000 EUR; DGRS = 7.300.000 EUR; AFPE = 16.080.000 EUR; GA (G1+G3) = 5.200.000 EUR; ON202 = 5.700.000 EUR; garantie asupra teren si constructii - 181.000 EUR; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
<b>Dobanda de plata</b>	<u>345.226</u>	<u>460.929</u>
	<u>89.183.260</u>	<u>156.671.513</u>

Toate angajamentele financiare aplicabile au fost respectate la 31 decembrie 2016.

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

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 720,7 milioane RON (2015: 658,2 milioane RON), stocurilor in valoare de 357,7 milioane RON (2015: 406,9 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 328,5 milioane RON (2015: 132,6 milioane RON).

### 13. IMPRUMUTURI TERMEN LUNG

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor</b>		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompetro Rafinare SA, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa dintr-o componenta Principala, credit acordat pe 3 ani de pana la 240 mil. USD si o componenta Auxiliara, credite de tip overdraft de pana la 120 mil. USD pe o perioada de 1 an. Pentru componenta de Principal, maturitatea este 23 aprilie 2018. Pentru garantarea creditului se constituie urmatoarele ipoteci mobile asupra: a) soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare; b) drepturilor de despagubire din asigurare; c) asupra stocurilor (Propylene, Ethylene, PP, LDPE, HDPE, Bitum, Fuel Oil, Jet FOB Med, Naphtha, n-Hexan, ULSD FOB Med, White Spirit); d) creantelor din contracte comerciale eligibile – pentru cel putin 80% din creantele cesionate sa fie notificati clientii.	281.763.783	299.687.700

### 14. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Provizion – partea pe termen lung	302.311.412	246.183.634
<b>Total</b>	<b>302.311.412</b>	<b>246.183.634</b>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2016	Alte elemente ale rezultatului global	Constituirii in an	Sume utilizate	La 31 decembrie 2016
Provizion pentru obligatii la pensionare	26.181.673	6.448.613	1.808.782	(4.483.559)	29.955.509
Provizion pentru mediu	220.001.961	-	52.353.942	-	272.355.903
<b>Total</b>	<b>246.183.634</b>	<b>6.448.613</b>	<b>54.162.724</b>	<b>(4.483.559)</b>	<b>302.311.412</b>

Provizionul de mediu pentru rafinaria Vega in valoare de 272 milioane RON reprezinta obligatii aferente eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a batalurilor si terenurilor contaminate. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 5 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 220 milioane RON ce a fost in totalitate provizionata de catre Societate la momentul respectiv.

#### 14. PROVIZIOANE (continuare)

In anul 2016 valoarea provizionului de mediu a fost actualizata in baza unor noi asumari tehnice privind valoarea totala a costurilor de ecologizare, a ratei de actualizare si a impactului rezultat din diferente de curs, miscarea din an (crestere) atingand valoarea de 52,4 milioane RON. In prezent se desfasoara o etapa de precalificare a furnizorilor si tinand cont de procesul de licitatie si negociere finala a contractului, se estimeaza ca lucrarile pe teren sa inceapa in ultimul trimestrul al anului 2017/ cel mai tarziu in primul trimestru din 2018. Dupa contractarea lucrarilor de reabilitare, o mai buna estimare a costurilor va fi diponibila, iar acest lucru se va reflecta in situatiile fianciare ale anului 2017.

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 3,49% in 2016 (3,69% in 2015) iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,23% in 2016 (1,03% in 2015).

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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Dobanda	355.727	778.321
Costul serviciilor	1.453.055	1.546.593
Beneficii platite	(4.483.559)	-
<b>Total</b>	<b>(2.674.777)</b>	<b>2.324.914</b>

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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Sold initial</b>	<b>26.181.673</b>	<b>25.380.982</b>
Dobanda	355.727	778.321
Costul serviciilor	1.453.055	1.546.593
Reducere datorita restructurarii/pensionarii	(4.483.559)	
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	6.448.613	(1.524.223)
<b>Sold final</b>	<b>29.955.509</b>	<b>26.181.673</b>

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

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

## 15. CIFRA DE AFACERI NETA

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	12.478.833.569	13.381.679.383
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	3.269.485	23.055.530
Venituri din vanzarea de alte marfuri	10.579.090	2.071.042
Venituri din vanzarea de utilitati	7.744.388	8.362.308
Venituri din vanzarea altor produse	626.411	344.264
Venituri din chirii si alte servicii	13.954.205	12.691.852
<b>Cifra de afaceri bruta</b>	<b>12.515.007.148</b>	<b>13.428.204.379</b>
Minus taxe aferente vanzarii	(3.740.685.299)	(3.617.008.127)
<b>Total</b>	<b>8.774.321.849</b>	<b>9.811.196.252</b>

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

## 16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Titei si alte materii prime	7.495.305.590	8.441.193.126
Consumabile si alte materiale	59.379.490	50.939.267
Utilitati	325.316.249	309.638.302
Cheltuieli cu personalul	84.592.581	79.463.691
Transport	120.082	447.640
Mentenananta	82.889.768	76.035.869
Asigurari	6.735.763	8.467.272
Mediu	4.195.675	3.787.434
Altele	64.757.322	60.769.890
<b>Costul productiei - cash</b>	<b>8.123.292.520</b>	<b>9.030.742.491</b>
Cheltuieli cu amortizarea	238.470.471	163.132.960
<b>Costul productiei</b>	<b>8.361.762.991</b>	<b>9.193.875.451</b>
Minus: variatia stocurilor	(94.215.657)	173.893.791
Minus: Productia proprie de imobilizari	(5.435.767)	(15.164.282)
Costul altor marfuri vandute	5.120.749	24.841.626
Costul utilitatilor revandute	5.792.886	6.425.592
(Castiguri)/pierderi din derivative	(710.680)	22.334.628
Pierderi nerealizate din derivative	-	453
<b>Total</b>	<b>8.272.314.522</b>	<b>9.406.207.259</b>

In anul 2016, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 18,4 milioane RON (2015: 17,5 milioane RON), taxe locale in valoare de 15,2 milioane RON (2015: 15,5 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 8,9 milioane RON (2015: 5,9 milioane RON), consultanta tehnica in valoare de 8,5 milioane RON (2015: 10,6 milioane RON), servicii de securitate la incendii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 13,6 milioane RON (2015: 11,3 milioane RON).

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu personalul	18.441.051	28.925.625
Utilitati	6.535.476	10.757.551
Transport	37.551.536	32.779.589
Consultanta si cheltuieli cu managementul	47.725.980	34.399.056
Consumabile	1.238.469	1.546.900
Marketing	220.798	299.934
Taxe	5.659.655	6.166.940
Posta si telecomunicatii	68.328	84.828
Asigurari	2.154.341	3.092.586
Cheltuieli IT	7.416.682	12.057.675
Cheltuieli de mediu	9.598.312	10.428.506
Reparatii	12.368.095	10.982.799
Comisioane si penalitati	13.712.691	14.058.359
Alte cheltuieli	19.436.630	19.997.138
<b>Total cheltuieli inainte de amortizare</b>	<b><u>182.128.044</u></b>	<b><u>185.577.486</u></b>
Cheltuieli cu amortizarea	33.389.264	37.467.839
<b>Total</b>	<b><u>215.517.308</u></b>	<b><u>223.045.325</u></b>

In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 672.082 RON, echivalentul a 148.000EUR, (in 2015: 678.675 RON, echivalentul a 150.000 EUR).

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(287.599)	(84.923.120)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(19.810.209)	(136.904.136)
Alte provizioane (provizion mediu)	52.353.942	-
Alte cheltuieli/(venituri), net	(21.679.193)	(439.085)
<b>Total</b>	<b><u>10.576.941</u></b>	<b><u>(222.266.341)</u></b>

In anul 2016 miscarea provizionului de mediu include actualizari privind noi asumari tehnice aferente valorii totale a costurilor de ecologizare, a ratei de actualizare si a impactului rezultat din diferente de curs.

In anul 2016 in linia „Alte cheltuieli/(venituri), net” sunt incluse venituri din penalitati calculate in baza creantelor restante in sold la 31 decembrie 2016, pentru KMG Trading, in valoare de 17,1 milioane RON.

In 2015 miscarea provizionului pentru creante include o reversare a provizionului constituit in valoare de 85.921.338 RON, in legatura cu importul de Biodiesel, suma urmand a fi recuperata de la KMG International N.V. in baza acordului semnat intre parti.

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

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

	2016	2015
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobanzile	13.815.069	14.433.765
Cheltuieli privind dobanzile catre parti afiliate	65.161.725	44.092.471
Comisioane bancare	51.212.584	69.270.717
	<b>130.189.378</b>	<b>127.796.953</b>
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din dobanzi	(18.509.735)	(2.685.147)
Alte venituri financiare	(2.660.666)	(583.817)
	<b>(21.170.401)</b>	<b>(3.268.964)</b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b>109.018.977</b>	<b>124.527.989</b>
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	39.450.842	28.046.281
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	100.777.182	395.381.826
<b>(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta</b>	<b>140.228.024</b>	<b>423.428.107</b>
<b>Total</b>	<b>249.247.001</b>	<b>547.956.096</b>

## 20. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2016, cat si in anul 2015. In ambii ani Societatea a inregistrat pierderi fiscale.

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

Entitatea	Pierdere fiscala 2016	Pierdere fiscala 2015
	Milioane RON	Milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	(2.455,7)	(3.203,8)

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societatii pe ani este prezentat mai jos:

Entitatea	Pierdere fiscala	Pierdere fiscala
	Milioane	Expira in
<b>Rompetrol Rafinare SA</b>		
2010(01.10.-31.12.2010)	(59,28)	2017
2011	(468,29)	2018
2012	(339,14)	2019
2013	(390,88)	2020
2014	(741,23)	2021
2015	(440,80)	2022
2016	(16,06)	2023
	<b>(2.455,68)</b>	



## 20. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

### Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Profit net contabil</b>	<b>70.001.508</b>	<b>84.291.996</b>
Plus: cheltuieli nedeductibile	347.230.507	225.193.102
Minus: venituri neimpozabile	(89.548.955)	(469.990.851)
Minus: amortizarea fiscala	(340.244.476)	(280.288.837)
Rezerva legala deductibila	(3.500.075)	(4.214.600)
<b>Profit net / (Pierdere neta) fiscal</b>	<b>(16.061.490)</b>	<b>(445.009.190)</b>
Pierdere fiscala din anii precedenti	(2.439.620.238)	(2.763.035.684)
<b>Baza impozabila</b>	<b>(2.455.681.728)</b>	<b>(3.208.044.874)</b>
<b>Impozit pe profit 16%</b>	-	-

In 2016, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 44,1 milioane RON;
- Venitul din impozitul pe profit amanat in valoare de 43,3 milioane RON;
- Dividende incasate in valoare de 2,12 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 271,8 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele, in suma de 76,35 milioane RON;
- Amenzi, majorari si penalitati in suma de 0,1 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de -1,1 milioane RON.

### IMPOZITUL AMANAT

	<u>Sold la 1 ianuarie 2016</u>	<u>Miscari inregistrate in an</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
<b>Diferente temporare (Activ)/Datorii</b>			
Instalatii si echipamente	313.600.000	68.384.741	381.984.741
Provizioane pentru mediu	(220.001.961)	(52.353.942)	(272.355.903)
Pierderi fiscale	(1.518.838.021)	(286.875.275)	(1.805.713.296)
<b>Total diferente temporare (Activ)/Datorii</b>	<b>(1.425.239.982)</b>	<b>(270.844.476)</b>	<b>(1.696.084.458)</b>
Instalatii si echipamente	50.176.000	10.941.558	61.117.558
Provizioane pentru mediu	(35.200.000)	(8.376.631)	(43.576.631)
Pierderi fiscale	(243.014.083)	(45.900.358)	(288.914.442)
<b>Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut</b>	<b>(228.038.083)</b>	<b>(43.335.431)</b>	<b>(271.373.514)</b>

## 20. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezultat din activitati curente inainte de impozitare	26.666.077	(143.746.087)
Impozit pe profit	(4.266.572)	-
Efectul pierderilor fiscale reportate	4.266.572	-
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	43.335.431	228.038.083
<b>Cheltuiala privind impozitul pe profit</b>	<u>43.335.431</u>	<u>228.038.083</u>

### Contingente legate de impozitare

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

## 21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

### a) Segmente de afaceri

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

#### 2016 Contul de profit si pierdere

	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri neta	8.041.998.440	732.323.409	8.774.321.849
Costul productiei vandute	(7.591.451.915)	(680.862.607)	(8.272.314.522)
<b>Profit brut/(Pierdere)</b>	<u>450.546.525</u>	<u>51.460.802</u>	<u>502.007.327</u>
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(186.243.781)	(29.273.527)	(215.517.308)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(10.576.941)	-	(10.576.941)
<b>Profit / (Pierdere) operational(a) afectat(a) de amortizare</b>	<u>253.725.803</u>	<u>22.187.275</u>	<u>275.913.078</u>
Cheltuieli financiare	(130.189.378)	-	(130.189.378)
Venituri financiare	21.170.401	-	21.170.401
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(140.228.024)	-	(140.228.024)
<b>Profitul/(Pierdere) brut(a)</b>	<u>4.478.802</u>	<u>22.187.275</u>	<u>26.666.077</u>
Venituri din impozitul pe profit amanat	43.335.431	-	43.335.431
<b>Profitul/(Pierdere) exercitiului</b>	<u>47.814.233</u>	<u>22.187.275</u>	<u>70.001.508</u>
din care:			
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(218.784.270)</u>	<u>(53.075.465)</u>	<u>(271.859.735)</u>

**21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

**2015 Contul de profit si pierdere**

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

In anul 2016 in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clienti ce detin mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 5.973,7 milioane RON (2015: 7.002,92 milioane RON).

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

Intrucat multe din instalatiile rafinarii Petromidia sunt folosite in comun de segmentul rafinare si cel de petrochimie, bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

**b) Segmente geografice**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Romania	4.318.875.535	4.624.094.161
Europa	4.350.690.784	5.026.029.779
Asia	57.504.453	96.993.067
Africa	-	28.693.658
America	47.251.078	35.385.587
<b>Total</b>	<b>8.774.321.849</b>	<b>9.811.196.252</b>

## 22. PARTI AFILIATE

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

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

## 22. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfarsitul anului nu sunt asigurate (cu exceptia unor credite la parti afiliate), sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru anul incheiat al 31 decembrie 2016, Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2015: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

A. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	<b>Creante</b>	
	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
KazMunayGas Trading AG	589.077.055	370.416.545
Rompetrol Downstream S.R.L	9.332.185	278.278.050
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	4.872	7.260.110
KMG International N.V.	92.923.010	93.327.374
Rompetrol Gas SRL	2.953.984	5.699.115
Rompetrol Bulgaria JSC	5.914.904	2.843.869
Rominserv S.R.L.	20.549.377	50.117.362
Rompetrol Quality Control S.R.L.	141.275	288.633
Rompetrol Logistics S.R.L	34.600	20.988
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.381.413	1.015.401
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.319.514	5.996.975
KMG Rompetrol SRL	3.270.515	2.027.724
Global Security Systems S.A.	606.680	606.684
Rominserv Kazakhstan Ltd	723.673	697.506
Palplast S.A.	5.340.002	6.000.002
Byron Shipping Navodari	952	4.317
Rompetrol Ukraina	16.295	15.706
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.195.812	5.465.885
Rompetrol Financial Group SRL	10.309	10.208
KMG Rompetrol Services Center SRL	317.124	-
<b>Total</b>	<b>747.113.551</b>	<b>830.092.454</b>

**22. PARTI AFILIATE (continuare)**

	<b>Datorii</b>	
	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
KazMunayGas Trading AG	2.467.408.542	1.824.454.641
Rompetrol Downstream S.R.L	58.814.262	52.348.525
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	293.605.364	301.754.482
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	843.734.704	813.226.693
KMG International N.V.- dobanda	30.608.711	183.593.960
KMG International N.V.- datorii comerciale	3.271.292	7.454.879
Rompetrol Gas SRL	3.080.054	2.165.704
Rompetrol Moldova ICS	3.522.833	29.553.539
Rominserv S.R.L.	105.032.421	273.933.370
Rompetrol Quality Control S.R.L.	16.455.923	14.890.423
Rompetrol Logistics S.R.L	715.201	584.107
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumut (nota 12)	30.123.100	29.033.900
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	3.999.220	2.532.154
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	118.619.878	91.947.982
Rompetrol Well Services S.A.- imprumuturi (nota 12)	34.300.000	34.404.558
Rompetrol Well Services S.A. - dobanda	97.174	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	12.571.780	8.606.244
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	333.637.122	538.611.619
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	713.459	1.067.142
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	4.564.787	5.815.710
Global Security Systems S.A.	974.287	931.139
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	115.000.000	121.175.056
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	8.107.522	3.438.620
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.540.163	-
<b>Total</b>	<b>4.490.497.865</b>	<b>4.341.524.513</b>

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2017.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**22. PARTI AFILIATE (continuare)**

B. In 2016 si 2015 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		2016	2015	2016	2015
KazMunayGas Trading AG	Produse petroliere /Materii prime	3.074.000.899	3.575.248.166	7.131.254.079	7.775.995.804
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele/ Bonuri de benzina	2.940.624.360	3.427.681.179	2.844.654	2.350.825
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	16.161	16.013	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	33.230.031	28.222.934
Rompetrol Gas SRL	Produse petroliere, chirie, atele/ Operare rampe, propan	226.361.595	263.014.548	438.821	122.429
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	479.758.572	532.394.616	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodiesel, Produse petroliere	90.761.404	143.884.304	-	-
Rominsev S.R.L.	Chirie, utilitati, refacturari /Mentenanata, achizitii imobilizari corporale	2.449.842	2.438.098	154.129.334	405.875.398
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Chirie, utilitati, alte servicii, dividende/ Analize laborator	1.352.790	1.976.362	24.471.268	23.702.571
Rompetrol Logistics S.R.L.	Chirie, utilitati/ Transport, chirii	11.377	10.643	109.549	109.549
Midia Marine Terminal S.R.L.	Chirie, utilitati, produse /Prestatii portuare, refacturari, dobanda, bunkerare, alte	1.384.284	1.337.772	78.837.235	67.582.242
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	-	1.956	1.148.041	1.351.412
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Produse petroliere/ Utilitati	55.866.290	57.805.105	87.803.643	85.220.940
KMG Rompetrol S.R.L.	Dobanda cash pooling /Servicii de management	18.734.281	2.710.158	81.701.505	58.461.882
Global Security Systems S.A.	Paza, curatenie, curatenie, PSI	-	1.445	10.101.453	9.528.305
Palpaet S.A.	Produse petrochimice	-	10.417.636	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Chirie, refacturare alte servicii/ Contrastatii	37.372	36.891	2.828	24.143
Rompetrol Financial Group SRL	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	4.331.261	3.348.793
Romoli S.A.	Refacturare comision, imprumut bancar	-	-	-	585.968
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	264.270	-	7.505.840	-
		<b>6.891.623.497</b>	<b>8.018.974.892</b>	<b>7.617.909.540</b>	<b>8.462.483.195</b>

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, print-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 Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri. In prezent se numeste Ministerul Energiei.

Astel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista 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 fost parti afiliate.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2016 au fost de 765.299 RON (741.682 RON in 2015). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2016 (in medie 13 persoane) au fost de 2.955.160 RON (2.802.915 RON in 2015, in medie 14 persoane).

### 23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Profit net(+), pierdere (-)	70.001.508	84.291.996
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	0,16	0,19

### 24. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,1 milioane USD), care urmeaza a fi platite de Societate in conformitate cu actul de control din 2003. Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata scazuta.

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

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

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

### 25. ASPECTE LEGALE

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

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiti actuali si fosti administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. In prezent, numai unul dintre administratorii care au activat in aceasta functie in prima parte a anului 2016, 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;
- b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;



- c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG 118/203.

## 25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

Companiile vizate de sechestrul asigurator au contestat Ordonantele in instanta, in termenul de 3 zile de la emitere, (respective in 12 si 13 mai 2016). Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de filialele Grupului.

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

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

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

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

### **Litigiul referitor la Inpectia Fiscala primita de Rompetrol Rafinare in anul 2012**

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

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

## 25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Desi Rompetrol Rafinare considera ca toate cerintele tehnice au fost intrunite de aceasta si astfel contesta toate punctele din raportul emis de Agentia Nationala a Administratiei Fiscale, exista o sansa ca Rompetrol Rafinare sa nu poata recupera suma in intregime sau partial, in baza gradului mare de ambiguitate a legislatiei si practicii judiciare din alte dosare similare din Romania. Prin urmare, s-a recunoscut un provizion in suma de 49,4 milioane RON, din care 37,5 milioane RON au fost utilizate in 2012.

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

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

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

### Litigiul cu privire la alocarea certificatelor de emisii de CO2.

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

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

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

La data de 24 aprilie 2014, instanta a respins actiunea Rompetrol pe motive ca "este lipsita de obiect". Rompetrol a inaintat apel impotriva Hotararii in fata Curtii Supreme de Justitie (dosarul 917/36/2013). Prima sedinta a fost stabilita de Curtea Suprema pentru data de 3 iunie 2016. Ultima audiere a avut loc la data de 21 octombrie 2016, atunci cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului, si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) spre rejudecare.

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

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

## 25. 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 a 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub>; aceasta hotarare trebuie sa fie complet si efectiv implementata in urmatoarele 120 de zile, sub rezerva unei aprobari din partea Comisiei Europene, din perspectiva respectarii regulamentelor privind ajutoarele de stat. Procesul de implementare se afla inca in curs de desfasurare.

La data de 27 octombrie 2015, pentru a putea asigura toate drepturile sale si deplina punere in aplicare hotararilor de guvern si ale instantelor de judecata sus mentionate, Rompetrol Rafinare a inaintat o noua procedura de punere in aplicare in fata curtii, avand ca obiect obligarea partilor la plata celor 2.577.940 de certificate de emisie CO<sub>2</sub> (adica 40 milioane EUR in total) in cazul in care acestea nu vor implementa in timp util hotararile initiale si definitive ale instantelor de judecata si Hotararea Guvernului nr. 611/2015. La data de 3 februarie 2016, Curtea de Apel Constanta a hotarat sa amane solutionarea cauzei pana la data la care Curtea Suprema va emite o hotarare cu privire la un alt caz relevant (dosar nr. 917/36/2013) cu privire la recursul Rompetrol Rafinare impotriva hotararii judecatoresti de respingere a pretentiilor noastre ca fiind lipsite de obiect, cu ultimul termen fixat pentru data de 21 octombrie 2016, cand instanta a admis ambele recursuri formulate de Rompetrol Rafinare si de Ministerul Mediului si a trimis cauza la prima instanta (Curtea de Apel Constanta) pentru rejudecare.

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

### Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara observa 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).

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

Rompetro Rafinare a inaintat contestatia impotriva acestei hotarari, precum si actiunea pentru anulara partiala a Deciziei Consiliului Local Navodari nr. 435/2015 la Curtea de Apel Constanta.

In data de 16 martie 2017, Curtea de Apel Constanta a respins contestatia depusa de Rompetrol Rafinare SA impotriva hotararii emise de Primaria Navodari, dar la aceasta hotarare se va face recurs in termen de 15 zile de la data comunicarii.

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

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

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. Solutia a fost atacata de catre Primaria Navodari. Cazul este in prezent in curs de investigare procedurala la Curtea Suprema de Justitie. Primul termen de audiere in fata Curtii Supreme nu a fost inca programat.

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

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

a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea este in curs de analiza la Consiliul Concurentei. Prin intermediul plangerii depuse, Consiliul Concurentei a primit solicitarea de a recunoaste actul de incalcare comis de Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, de a sanctiona societatea numita in conformitate cu prevederile legii si de a o obliga sa duca la indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, inclusiv a termenilor privind suportarea costurilor, obligatiile care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Aceasta plangere a fost declarata ca fiind completa din punct de vedere formal de catre Consiliul Concurentei si astfel vor urma derularea unei investigatii si emiterea unei hotarari.

b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 si pentru restituirii cheltuielilor de dragare. Suma totala in RON este astazi de 10,3 milioane RON. Dosarul este pe rolul Tribunalului Constanta, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 7 aprilie 2017.

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

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid, urmat de un incendiu care fost stins de catre personalul din rafinarie si serviciile private si publice de pompieri. In urma evenimentului, doi salariati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si doua persoane au decedat. Autoritatile competente au initiat investigatii in scopul stabilirii imprejurarilor si cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea si decesul salariatilor. In ceea ce priveste accidentul de munca, Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586 / P / 2016, in cadrul caruia au fost audiatii salariati ai celor 2 companii si administrata expertiza tehnica.

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

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

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

## **26. ANGAJAMENTE**

### **Angajamente de mediu**

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

La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Rompetrol Rafinare SA nu are angajamente specifice de mediu in conformitate cu prevederile Autorizatiilor Integrate de Mediu, in afara de obligatiile Vega care au fost provizionate.

La sfarsitul lunii martie 2017 Rompetrol Rafinare SA va rascumpara 770.000 certificate CO2 de la Vitol SA.

### **Alte angajamente**

La data de 31 decembrie 2016 Rompetrol Rafinare SA are angajamente privind proiectele de investitii legate de reparatii capitale, autorizari si alinierea la standardele Euro in valoare de 55,03 milioane USD (2015: 9,1 milioane USD).

### **Angajamente de vanzare si cumparare**

La data de 31 decembrie 2016, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare de materii prime si utilitati, in valoare estimata de 2.102,8 milioane USD (2015: 1.474,8 milioane USD) si angajamente de vanzare produse petroliere, petrochimice si utilitati, in valoare estimata de 4.110,4 milioane USD (2015: 3.133,4 milioane USD).

## **27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

### **A) RISCUL DE CAPITAL**

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

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

**B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE**

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Imprumuturi peste un an	281.763.783	299.687.700
Capitaluri proprii	1.326.900.989	1.263.325.336
Indicatorul gradului de indatorare	21,23%	23,72%

**C) INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale si alte creante	898.058.749	912.401.696
Instrumente financiare derivate	22.980	-
Casa si conturi la banci	45.891.549	6.773.869
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>943.973.278</b>	<b>919.175.565</b>
<b>Datorii financiare</b>		
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.065.970.431	1.187.404.941
Datorii comerciale si alte datorii	3.516.647.537	3.216.777.206
Imprumuturi pe termen scurt	89.183.260	156.671.513
Imprumuturi pe termen lung	281.763.783	299.687.700
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.953.565.011</b>	<b>4.860.541.350</b>

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2016 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

### Ierarhia valorii juste

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

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

	31 decembrie 2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	898.058.749	898.058.749	-	-
Instrumente financiare derivate	22.980	-	22.980	-
Casa si conturi la banci	45.891.549	45.891.549	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>943.973.278</b>	<b>943.950.298</b>	<b>22.980</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.065.970.431	1.065.970.431	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.516.647.537	3.516.647.537	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	89.183.260	89.183.260	-	-
Imprumuturi pe termen lung	281.763.783	281.763.783	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.953.565.011</b>	<b>4.953.565.011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	31 decembrie 2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<b>Active financiare</b>				
Creante comerciale si alte creante	912.401.696	912.401.696	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	6.773.869	6.773.869	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>919.696.745</b>	<b>919.696.745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.187.404.941	1.187.404.941	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.216.777.206	3.216.777.206	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	156.671.513	156.671.513	-	-
Imprumuturi pe termen lung	299.687.700	299.687.700	-	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>4.860.541.360</b>	<b>4.860.541.360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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



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

### D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

#### Bilant

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active financiare derivate	22.980	-
Datorii financiare derivate	-	-
<b>Pozitia neta - activ/(datorie)</b>	<b>22.980</b>	<b>-</b>

#### Contul de profit si pierdere

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
<b>Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pierderi realizate - net	(710.680)	32.826.649
<b>Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii</b>	<b>(710.680)</b>	<b>32.826.649</b>

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

### E) RISCUL DE PIATA

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

### F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

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

### G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare 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 RON fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

RON		USD		EUR	
		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	5%	(158.280.065)	(159.208.819)	(78.907)	(1.922.014)
	-5%	158.280.065	159.208.819	78.907	1.922.014

### H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2016 ar creste / descreste cu 15,9 milioane RON (2015: crestere/ descrestere cu 16,1 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

**1) RISCUL DE LICHIDITATE**

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

	31 decembrie 2016	Mai putin de 1 luna sau curente					Total
		<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani		
Datorii comerciale si alte datorii	3.454.743.711	61.474.932	428.894	-	-	3.516.647.537	
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	7.000.000	1.059.002.164	-	-	-	1.066.002.164	
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	478.195	89.820.854	-	-	90.299.049	
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	2.235.725	6.707.176	284.744.750	-	293.687.651	
	<b>3.461.743.711</b>	<b>1.123.191.016</b>	<b>96.956.924</b>	<b>284.744.750</b>	<b>-</b>	<b>4.966.636.401</b>	
		Mai putin de 1 luna sau curente					
		<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total	
Datorii comerciale si alte datorii	2.475.175.875	176.893.679	564.707.652	-	-	3.216.777.206	
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	829.810.985	8.413.886	382.737.054	-	-	1.220.961.925	
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	156.671.513	1.653.689	2.204.919	-	-	160.530.121	
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	2.332.875	6.998.626	312.129.703	-	321.461.204	
	<b>3.461.658.373</b>	<b>189.294.129</b>	<b>956.648.251</b>	<b>312.129.703</b>	<b>-</b>	<b>4.919.730.456</b>	

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

### **J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME**

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

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

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

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

### **K) RISCUL DE CREDIT**

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

#### **Creante comerciale**

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

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

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

## **28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 aprilie 2017.

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

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 mai 2017.

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

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

## ALTE INFORMATII FINANCIARE

Situatia Activelor, Datoriilor si Capitalurilor Proprii la data de 31.12.2016  
 Cod 10

	Nr. rd	Sold an curent la 01 Ianuarie	Sold an curent la 31 decembrie
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	01	137.613	87.572
2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2906-2908)	02	13.192.671	16.637.278
3. Fondul comercial (ct. 2071)	03	152.720	152.720
4. Avansuri (ct 4094)	04	-	-
5. Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (206-2806-2907)	05	-	-
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>13.483.004</b>	<b>16.877.570</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	1.146.478.618	1.107.905.070
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	08	1.924.433.227	1.745.299.801
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	6.670.446	6.102.710
4. Investitii imobiliare(ct 215-2815-2915)	10	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie(ct. 231-2931)	11	61.962.275	158.746.242
6. Investitii imobiliare in curs de executie(ct 235-2935)	12	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (216-2816-2916)	13	-	-
8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14	-	-
9. Avansuri(ct 4093)	15	2.860.945	3.560.174
<b>TOTAL (rd. 07 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>3.142.405.511</b>	<b>3.021.613.997</b>
<b>III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct 241 +227-284-294)</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la filiale(ct. 261-2961)	18	1.629.020.055	1.629.020.055
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup(ct. 2671+2672-2964)	19	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun(ct. 262+263-2962)	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673+2674-2965)	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate(265+266-2963)	22	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678+2679*-2966*-2968*)	23	-	-
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>1.629.020.055</b>	<b>1.629.020.055</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+16+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>4.784.908.570</b>	<b>4.667.511.622</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+322+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26	294.174.613	495.586.950
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii(311)	27	-	-

**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd	Sold an curent la 01 ianuarie	Sold an curent la 31 decembrie
3. Productia in curs de executie (ct. 331+341+/-348-393-3941-3952)	28	68.672.234	120.977.712
4. Produse finite si marfuri (ct.327+345+346+347+/348+354+357+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3957-397-4428)	29	157.365.665	200.062.517
5. Avansuri(ct 4091)	30	15.564.957	13.315.565
<b>TOTAL (rd. 26+30)</b>	<b>31</b>	<b>535.777.469</b>	<b>829.942.744</b>
<b>II CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element</b>			
1. Creante comerciale (ct 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+411+413+418-491)	32	789.350.486	784.442.261
2. Avansuri platite(ct. 4092)	33	2.436.737	4.204.198
3. Sume de incasat de la entitatile din grup (ct. 451*-495)	34	68.271.933	35.093.580
4. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun(ct. 453-495)	35	-	-
5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct. 4652)	36	-	22.980
6. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+4662+473-496+5187)	37	415.779.399	446.729.850
7. Capital subscris si nevarsat(ct. 456-495*)	38	-	-
<b>TOTAL (rd. 32 la 38)</b>	<b>39</b>	<b>1.275.838.555</b>	<b>1.270.492.869</b>
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.505 +506+507+ din ct 508-595-596-598+5113+5114)</b>	40	-	-
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (din ct. 508+ ct.5112+512+531+532+541+542)	41	6.773.869	45.891.549
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 31+39+40+41)	42	1.818.389.893	2.146.327.162
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd.44+45)</b>	43	7.634.329	2.654.093
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	44	5.409.807	2.101.958
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	45	2.224.522	552.135
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni , prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(ct 161+1681-169)	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	47	156.671.513	89.183.260
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	48	89.008.901	85.097.092
4. Datorii comerciale furnizori(ct. 401+404+408)	49	2.670.639.235	3.155.920.003
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	51	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	52	1.727.618.185	1.400.879.857
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	53	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 4651)	54	-	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii privind asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+2695+421+422+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+ 462+4661+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	157.798.288	174.436.481
<b>TOTAL (rd. 46 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>4.801.736.122</b>	<b>4.905.516.693</b>

**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd	Sold an curent la 01 ianuarie	Sold an curent la 31 decembrie
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 42+44-56-77-77-80)	57	-	-
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+57)</b>	58	2.977.936.422	2.757.087.573
<b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Impumuturi din emisiunea de obligatiuni , prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161+1681-169)	59	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	60	299.687.700	281.763.783
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	61	-	-
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	62	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	63	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	64	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	65	-	-
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	66	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 4651)	67	-	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481 +455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	68	-	-
<b>TOTAL (rd.59 la 68)</b>	69	299.687.700	281.763.783
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor(ct 1517)	70	26.181.673	29.955.509
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	71	220.001.961	272.355.903
<b>TOTAL (rd. 70+71)</b>	72	246.183.634	302.311.412
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
1 - Subventii pentru investitii (ct. 475)(rd 74+75)	73	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475)	74	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475)	75	-	-
2 - Venituri înregistrate în avans (ct. 472)-total(rd 77+78), din care	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an(ct 472)	77	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an(ct 472)	78	-	-
3-Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti(ct.478)(rd 80+81)	79	-	-
Sume de retinut intr-o perioada de pana la un an(din ct 478)	80	-	-
Sume de retinut intr-o perioada mai mare de un an(din ct 478)	81	-	-
<b>TOTAL(rd 73+76+79)</b>	82	-	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			



**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd	Sold an curent la 01 ianuarie	Sold an curent la 31 decembrie
1- Capital subscris varsat (ct. 1012)	83	4.410.920.573	4.410.920.573
2-Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	84	-	-
3-Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct 1027)	85	-	-
4-Ajustari ale capitalului social(ct 1028)		-	-
Sold Creditor	86	-	-
Sold Debitor	87	-	-
5-Alte elemente de capitaluri proprii(ct 103)		-	-
Sold Creditor	88	-	-
Sold Debitor	89	-	-
<b>TOTAL (rd 83+84+85+86-87+88-89)</b>	<b>90</b>	<b>4.410.920.573</b>	<b>4.410.920.573</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>91</b>	<b>232.637.107</b>	<b>232.637.107</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct.1061)	93	15.096.793	18.596.869
2. Rezerve statutare sau contractuale(ct 1063)	94	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	95	3.157.499.501	3.151.073.645
<b>TOTAL (rd 93 la 95)</b>	<b>96</b>	<b>3.172.596.294</b>	<b>3.169.670.514</b>
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala(ct 1072)			
Sold Creditor	97	-	-
Sold Debitor	98	-	-
Actiuni proprii(ct 109)	99	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	100	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	101	-	-
<b>V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 117)</b>			
Sold Creditor	102	-	-
Sold Debitor	103	6.605.582.026	6.525.504.630
<b>VI. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 118)</b>			
Sold Creditor	104	-	-
Sold Debitor	105	27.324.008	27.324.008
<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE REPORTATA (ct. 121)</b>			
Sold Creditor	106	84.291.996	70.001.508
Sold Debitor	107	-	-

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd	Sold an curent la 01 ianuarie	Sold an curent la 31 decembrie
Repartizarea profitului (ct. 129)	10 8	4.214.600	3.500.075
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd 90+91+92+96+97-98-99+100-101+102-103+104-105+106-107-108)	10 9	1.263.325.336	1.326.900.989
Patrimoniul privat (ct 1023)	11 0	-	-
Patrimoniul public (ct.1026)	11 1	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 109+110+111)</b>	11 2	1.263.325.336	1.326.900.989

**CATALIN DUMITRU**  
Presedintele Consiliului De Administratie



**YEDIL UTEKOV**  
Director General



**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
Director Economic



Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31.12.2016  
 Cod 20

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare	
		An precedent	An curent
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri neta			
(rd. 02+03-04+05)	01	9.811.196.252	8.774.321.849
Productia vanduta		-	
(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	9.789.590.618	8.762.870.971
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	25.126.572	13.848.575
Reduceri comerciale acordate(709)	04	3.520.938	2.397.697
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct 7411)	05	-	-
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse(ct.711)			
Sold creditor	06	-	81.289.443
Sold debitor	07	191.467.341	-
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare(rd 09+10)	08	15.164.282	5.435.767
4.Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale(ct 721+722)	09	15.164.282	5.435.767
5.Venituri din productia de investitii imobiliare(ct 725)	10	-	-
6.Venituri din activele imobilizate(sau grupurile destinate cedarii)detinute in vederea vanzarii(ct 753)	11	-	-
7.Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale(ct 755)	12	-	-
8.Venituri din investitii imobiliare(ct 756)	13	-	-
9.Venituri din active biologice si produse agricole(ct 757)	14	-	-
10.Venituri din subventii de exploatare (ct. 7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	15	-	-
11. Alte venituri din exploatare(ct 758+751)	16	1.402.039	25.048.216
-din care , venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	17	-	
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>9.636.295.232</b>	<b>8.886.095.275</b>
(rd. 01+06-07+08+11+12+13+14+15+16)		-	
12.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	19	8.496.772.375	7.558.333.918
(ct. 601+602)		-	
Alte cheltuieli materiale	20	1.707.853	1.776.127
(ct. 603+604+606+608)		-	
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	21	310.087.726	325.767.009

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare	
		An precedent	An curent
A	B	1	2
(ct. 605)		-	-
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	22	25.008.689	5.233.636
Reduceri comerciale primite(ct 609)	23	-	-
13. Cheltuieli cu personalul (rd.25+26) din care:	24	105.982.644	100.968.970
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644)	25	81.015.760	85.093.521
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	26	24.966.884	15.875.449
(ct. 645)		-	-
14.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale, investitii imobiliare si active biologice evaluate la cost (rd.28-29)	27	200.600.799	271.859.735
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	28	200.600.799	271.859.735
a.2) Venituri (ct. 7813+7816)	29	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 31-32)	30	(221.827.256)	(20.097.809)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	31	19.541.696	23.994.146
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	32	241.368.952	44.091.955
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd 34 la 42)	33	313.752.393	313.986.667
15.1.Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625 +626+627+628)	34	259.919.821	263.872.128
15.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586)	35	23.516.712	22.744.663
15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	36	14.226.260	13.805.848
15.4 Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii(ct 653)	37	-	-
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct 655)	38	-	-
15.6 Cheltuieli privind investitiile imobiliare(ct 656)	38	-	-
15.7 Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct 657)	40	-	-
15.8 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	41	-	-
15.9 Alte cheltuieli(ct 651+6581+6852+6583+6585+6588)	42	16.089.600	13.564.028
Ajustari privind provizioanele(rd 44-45)	43	-	52.353.942
-Cheltuieli(ct 6812)	44	-	52.353.942
-Venituri(ct 7812)	45	-	-
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 19 la 22-23+24+27+30+33+43)	46	<b>9.232.085.223</b>	<b>8.610.182.195</b>

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare	
		An precedent	An curent
A	B	1	2
		-	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		-	
- Profit (rd. 18-46)	47	404.210.009	275.913.080
- Pierdere (rd. 46-18)	48	-	-
16. Venituri din actiuni detinute la filiale(ct 7611)	49	583.817	2.121.569
17. Venituri din actiuni detinute la entitatile asociate (ct 7612)	50	-	
18. Venituri din actiuni detinute la entitatile asociate si entitatile controlate in comun(ct 7613)	51	-	-
19. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct 762)	52	-	-
20. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate(ct 763)	53	-	-
21. Venituri din diferente de curs valutar(ct 765)	54	162.968.275	105.241.397
22. Venituri din dobanzi (ct. 766)	55	2.685.147	18.509.735
- din care, veniturile obtinute de la entitatile din grup	56	2.673.534	18.505.507
23. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	57	-	
24. Venituri din investitii financiare pe termen scurt(ct 7617)	58	-	
25. Alte venituri financiare	59	838.378	967.108
(ct.7615+764+767+768))		-	
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	60	167.075.617	126.839.809
(rd. 49+50+51+52+53+54+55+57+58+59)		-	
26. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante(rd 62-63)	61	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	62	-	-
Venituri (ct. 786)	63	-	-
27. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct 661)	64	-	-
28. Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct 662)	65	-	-
29. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	66	58.526.236	78.976.794
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile din grup	67	44.092.470	65.161.725
30. Alte cheltuieli financiare	68	656.505.477	297.110.018
(ct. 663+664+665+667+668)		-	
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	69	715.031.713	376.086.812
(rd. 61+64+65+66+68)		-	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>		-	

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare	
		An precedent	An curent
A	B	1	2
- Profit (rd. 60-69)	70	-	-
- Pierdere (rd.69-60)	71	547.956.096	249.247.003
<b>VENITURI TOTALE (rd. 18+60)</b>	<b>72</b>	<b>9.803.370.849</b>	<b>9.012.935.084</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd 46+69)</b>	<b>73</b>	<b>9.947.116.936</b>	<b>8.986.269.007</b>
<b>31. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>		-	
- Profit (rd.72-73)	74	-	26.666.077
- Pierdere (rd.73-72)	75	143.746.087	-
32.Impozitul pe profit curent(ct 691)	76	-	
33. Impozitul pe profit amanat (ct 692)	77	-	
34. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct 792)	78	228.038.083	43.335.431
35. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus(ct 698)	79	-	
<b>36.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) PERIOADEI DE RAPORTARE</b>		-	
- Profit (rd.74-76-77+78-79)	80	84.291.996	70.001.508
- Pierdere (rd.75+76+77-78+79) (rd 76+77+79-74-78)	81	-	

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General

**Date informative la data de 31.12.2016**  
**Cod 30**

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. Unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit	01		1	70.001.508
Unitati care au inregistrat pierdere	02		-	-
Unitati care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03		-	-
<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total col. 2+3</b>	<b>Din care:</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Plati restante-total (rd .05+09+15 la 19+23) din care:</b>	04	1.184.668.405	894.260.513	290.407.892
<b>Furnizori restanti-total (rd 06 la 08), din care</b>	05	1.184.668.405	894.260.513	290.407.892
-peste 30 de zile	06	550.945.420	546.583.352	4.362.068
-peste 90 de zile	07	315.794.471	315.774.909	19.561
-peste 1 an	08	317.928.514	31.902.251	286.026.263
<b>Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd 10 la 14), din care</b>	09	-	-	-
- contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	12	-	-	-
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	-	-	-
alte datorii sociale	14			
<b>Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri</b>	15			-
<b>Obligatii restante fata de alti creditorii</b>	16		-	-
<b>Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat</b>	17		-	-
<b>Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale</b>	18		-	-
<b>Credite bancare nerambursate la scadenta - total(rd 20 la 22), din care</b>	19		-	-
-restante dupa 30 de zile	20		-	-
-restante dupa 90 de zile	21		-	-
-restante dupa 1 an	22		-	-
<b>Dobanzi restante</b>	23		-	-

III. Numarul mediu de salariatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	24	1.173	1.085
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	1.183	1.077

IV Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. rd	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	30	45.151.766
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	155.978.796
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente , din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene , din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 229 alin.(1) lit c) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	44	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre al Uniunii Europene, din care:	46	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-



<b>IV Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>Sume</b>
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	48	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	49	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	50	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	51	-
Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	3.734.050
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	53	36.376.052
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	15.134.793
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	-
Subventii incasate in cursul perioadei de raportare, din care:	57	-
- subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	-
- subventii aferente veniturilor, din care:	59	-
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca	60	-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	61	434.641.028
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62	9.603.960
- creante restante de la entitati din sectorul privat	63	425.037.068

<b>V.Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>Sume</b>
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	2.187.943

<b>VI.Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare (rd.65 = rd.66 = rd.69)	65	-	-
-dupa surse de finantare (rd. 67 + 68)	66	-	-
- din fonduri publice	67	-	-
- din fonduri private	68	-	-
-dupa natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	-	-
-cheltuieli curente	70	-	-
-cheltuieli de capital	71	-	-

<b>VII. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
-----------------------------------	----------------	----------------------------------	-------------------------------

A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094)	73	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale cont (4093)	74	2.860.945	3.560.174
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 76+84), din care:	75	2.189.376.414	2.189.376.414
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 77 la 83 ), din care:	76	2.189.376.414	2.189.376.414
- actiuni cotate emise de rezidenti	77		
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	191.216.660	191.216.660
- parti sociale emise de rezidenti	79	1.998.159.754	1.998.159.754
- obligatiuni emise de rezidenti	80		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	81	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd.85+86), din care:	84	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	86	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4091+ct 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	87	863.838.426	858.717.176
-creante comerciale in relatia cu nerezidentii, avansuri acordate acordate pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor nerezidenti si alte conturi asimilate, in sume brute ( din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	88	424.386.248	650.901.336
Creante neincasate la termenul stabilit din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413	89	390.418.101	434.641.028
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	226.721	235.721
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 +4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.92 la 96) din care:	91	292.501.467	332.877.641
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	92	250.076	265.418
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	93	291.738.270	332.099.102
- subventii de incasat(ct.445)	94	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	96	513.121	513.121
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile din grup (ct.451)	97	68.271.933	35.093.580

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct 431+din ct 437+din ct 4382+din ct 441+din ct 4424+din ct 4428+din ct 444+din ct 445+din ct 446+din ct 447+din ct 4482)	98	-	-
Creante din operatiuni cu instrumente derivate (ct 4652)	99	-	-
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473) (rd.101 la 103) din care:	100	136.221.256	121.806.297
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionari privind capitalul ,decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	101	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + 4662 + din ct. 471 + 473)	102	136.221.256	121.806.297
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103	-	-
Dobanzi de incasat (ct. 5187) , din care:	104	-	-
- de la nerezidenti	105	-	-
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici	106	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.108+114), din care:	107	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	110	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	111	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	113	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	114	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	115	-	-
Casa in lei si in valuta (rd.117+118), din care:	116	3.720	2.273
- in lei (ct. 5311)	117	3.720	2.273
- in valuta (ct. 5314)	118	-	-
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.120+122) , din care:	119	6.133.312	44.732.891
- in lei (ct. 5121) , din care	120	2.095.018	37.631.623
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	-	-
- in valuta (ct. 5124) , din care:	122	4.038.294	7.101.268
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	20.731	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.125+126), din care:	124	634.258	1.156.256
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 +5125 + 5411)	125	634.258	294.786
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5414)	126	-	861.470

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Datorii (rd.128+131+134+137+140+143+146+149+152+155+156+158+159+162+163+165+166+171+172+173+174+180) din care:	127	5.101.423.822	5.170.496.570
imprumuturi din emisiuni de obligatiuni , in sume brute (ct. 161 )(rd. 129+130), din care	128	-	-
- in lei	129	-	-
- in valuta	130	-	-
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681) (rd.132+133) , din care:	131	-	-
- in lei	132	-	-
- in valuta	133	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5196 + 5197 ), (rd.135+136), din care:	134	156.210.584	88.838.034
- in lei	135	123.900.000	45.542.386
- in valuta	136	32.310.584	43.295.648
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) ,(rd. 139+139) , din care:	137	-	-
- in lei	138	-	-
- in valuta	139	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), ( rd .141+142) din care :	140	-	-
- in lei	141	-	-
- in valuta	142	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) ( rd. 144+145) din care:	143	-	-
- in lei	144	-	-
- in valuta	145	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627 ), (rd.147+148) din care:	146	299.687.700	281.763.783
- in lei	147	-	-
- in valuta	148	299.687.700	281.763.783
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.150+151) din care:	149	460.929	345.226
- in lei	150	-	-
-in valuta	151	460.929	345.226
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.153+154) din care:	152	-	-
- in lei	153	-	-
- in valuta	154	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung ( din ct.1682) (rd. 156+157) din care:	155	-	-
- in lei	156	-	-
- in valuta	157	-	-
Credite de la Trezoreria Statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	158	-	-
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 160+161), din care:	159	174.985	301.903
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	160	-	3.099

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
- in valuta	161	174.985	298.804
Alte imprumuturi si datorii asimilate (ct. 167) din care:	162		16.783.906
- valoarea concesiunilor primite (ct. 167)	162a	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419) din care:	163	2.759.648.136	3.241.017.095
- datorii comerciale in relatia cu nerezidentii , avansuri primite de la clienti nerezidenti si alte conturi asimilate in sume brute ( din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct.419)	164	1.933.411.491	2.513.803.142
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	5.749.427	4.279.004
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.167 la 170) din care:	166	151.873.556	148.618.815
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	167	3.830.029	2.827.502
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	168	120.456.403	118.216.701
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	27.587.124	27.574.612
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	170	-	-
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile din grup (ct.451)	171	1.727.618.185	1.400.879.857
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455), din care:	172	-	-
- sume datorate actionarilor/asociatilor persoane fizice	172a	-	-
- sume datorate actionarilor/asociatilor persoane juridice	172b	-	-
Datorii rezultate din operatiuni cu instrumente derivate ct 4651)	173	-	-
Alte datorii (ct.269+ 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 +478 509) rd.(175 la 179) din care :	174	320	4.452.853
-decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionari privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	175	-	-
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului )2) (din ct.462+ ct. 4661+ din ct.472+din ct.473)	176	320	4.452.853
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	177	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	178	-	-
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478)	179	-	-
Dobanzi de platit (ct. 5186)	180	-	-
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici	181	-	-
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	182	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni cotate 3)	183	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni necotate 4)	184	-	-
- parti sociale	185	-	-
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	186	2.124.628.616	2.124.585.676
Brevete si licente (din ct.205)	187	22.966.703	23.140.744

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii(ct 621)	188	-	41.298

X Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	189	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	190	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	191	-	-
XI. Informatii privind bunurile din proprietatea privata a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr 668/2014		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea contabila neta a bunurilor	192	-	-

XII. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (col. 1)	% (col.2)	Suma (col. 3)	% (col.4)
A	B				
Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 194+197+201+202+203+204), din care:	193	4.410.920.573	X	4.410.920.573	X
- detinut de institutii publice (rd.195+196), din care:	194	1.971.500.905	44,70%	1.971.500.905	44,70%
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	195	1.971.500.905	44,70%	1.971.500.905	44,70%
- detinut de institutii publice de subordonare locala	196	-	-	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	197	-	-	-	-
- cu capital integral de stat	198	-	-	-	-
- cu capital majoritar de stat	199	-	-	-	-
- cu capital minoritar de stat	200	-	-	-	-
- detinut de regii autonome	201	-	-	-	-
- detinut de societati cu capital privat	202	2.414.224.107	54,73%	2.414.229.973	54,73%
- detinut de persoane fizice	203	25.195.561	0,57%	25.189.695	0,57%
- detinut de alte entitati	204	-	-	-	-

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

<b>XIII- Dividende/varsaminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiar de catre companiile nationale, societatile nationale, societatile si regiile autonome, din care:</b>	205	-	-
- catre institutii publice centrale	206	-	-
- catre institutii publice locale	207	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	208	-	-
	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>XIV.Dividende/Varsaminte convenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul companiilor nationale, societatiilor nationale, societatiilor si al regiilor autonome din care:</b>	209	-	-
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	210	-	-
- catre institutii publice centrale	211	-	-
- catre institutii publice locale	212	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	213	-	-
- dividende/varsaminte din profitul exercitiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	214	-	-
- catre institutii publice centrale	215	-	-
- catre institutii publice locale	216	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ-teritoriale /institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	217	-	-

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

XV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	Sume (lei)	
		2015	2016
A	B	1	2
-Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	218	-	-
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	219	-	-
-Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	220	-	-
-creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	221	-	-
XVI. Venituri obtinute din activitati agricole	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	2
Venituri obtinute din activitati agricole	222	-	-

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General



Situatia activelor imobilizate la 31.12.2016  
Cod 40

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col 5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01	150.123	-	-	X	150.123
Alte imobilizari	02	45.947.528	6.615.423	-	X	52.562.951
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	03	-	-	-	X	-
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	04	-	-	-	X	-
<b>Total (rd. 01 la 04)</b>	<b>05</b>	<b>46.097.651</b>	<b>6.615.423</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>52.713.074</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	06	192.480.007	-	-	X	192.480.007
Constructii	07	1.853.605.669	13.395.972	-	-	1.867.001.641
Instalatii tehnice si masini	08	3.339.766.162	36.878.687	27.786.401	27.786.401	3.348.858.448
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	12.154.340	92.972	-	-	12.247.312
Investitii imobiliare	10	-	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	11	-	-	-	-	-
Plante productive	12	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	13	65.133.760	157.942.529	61.158.562	-	161.917.727
Investitii imobiliare in curs de executie	14	-	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	2.860.945	718.363	19.134	-	3.560.174
<b>Total (rd. 06 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>5.466.000.883</b>	<b>209.028.523</b>	<b>88.964.097</b>	<b>27.786.401</b>	<b>5.586.065.310</b>
III.Active biologice productive	17	-	-	-	X	-
IV.Imobilizari financiare	18	2.189.376.414	-	-	X	2.189.376.414
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05+16+17+18)</b>	<b>19</b>	<b>7.701.474.948</b>	<b>215.643.947</b>	<b>88.964.097</b>	<b>27.786.401</b>	<b>7.828.154.798</b>

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col 9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	20	12.510	50.041	-	62.551
Alte imobilizari	21	32.602.137	3.170.817	-	35.772.953
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	22	-	-	-	-
<b>Total (rd.20+21+22)</b>	<b>23</b>	<b>32.614.647</b>	<b>3.220.858</b>	<b>-</b>	<b>35.835.504</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	24	22.220.959	1.839.934	-	24.060.893
Constructii	25	877.344.437	50.266.302	136.716	927.474.023
Instalatii tehnice si masini	26	1.415.328.862	216.028.351	27.802.638	1.603.554.578
Alte instalatii, utilaje si mobilier	27	5.483.894	660.711	-	6.144.602
Investitii imobiliare	28	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	29	-	-	-	-
Plante productive	30	-	-	-	-
<b>Total (rd. 24 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>2.320.378.152</b>	<b>268.795.298</b>	<b>27.939.354</b>	<b>2.561.234.097</b>
<b>III.Active biologice productive</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 23+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>2.352.992.799</b>	<b>272.016.155</b>	<b>27.939.354</b>	<b>2.597.069.601</b>

**Situatia ajustarilor pentru depreciere**

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold Initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col 13=10+11-12)
A		10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	34	-	-	-	-
Alte imobilizari	35	-	-	-	-
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	36	-	-	-	-
<b>Total (rd.34 la 36)</b>	37	-	-	-	-
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	38	-	-	-	-
Construcții	39	41.662	-	-	41.662
Instalatii tehnice si masini	40	4.073	-	-	4.073
Alte instalatii, utilaje si mobilier	41	-	-	-	-
Investitii imobiliare	42	-	-	-	-
Active corporale de exploatare si evaluare la resursele minerale evaluate la cost	43	-	-	-	-
Plante productive	44	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	45	3.171.485	-	-	3.171.485
Investitii imobiliare in curs de executie	46	-	-	-	-
<b>Total (rd.38 la 46)</b>	47	3.217.220	-	-	3.217.220
<b>III.Active biologice productive</b>	48		-	-	-
<b>IV.Imobilizari financiare</b>	49	560.356.359	-	-	560.356.359
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 37+47+48+49)</b>	50	563.573.579	-	-	563.573.579

**CATALIN DUMITRU**  
 Presedintele Consiliului De Administratie

**VASILE-GABRIEL MANOLE**  
 Director Economic

**YEDIL UTEKOV**  
 Director General