

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016

31 martie 2017

| Cuprins | Pagina |
|--|---------------|
| Situatia rezultatului global | 1 |
| Situatia pozitiei financiare | 2 |
| Situatia modificarii capitalurilor proprii | 3 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie | 4 |
| Note la situatiile financiare | |
| 1. Informatii despre entitate | 5 |
| 1.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare | 6 |
| 1.2. Principii, politici si metode contabile | 6 |
| 1.3. Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze | 15 |
| 2. Cifra de afaceri | 16 |
| 3. Alte venituri si alte cheltuieli | |
| 3.1. Alte venituri de exploatare | 17 |
| 3.2. Cheltuieli privind prestatiile externe | 17 |
| 3.3. Alte cheltuieli de exploatare | 18 |
| 4. Cheltuieli si venituri financiare | |
| 4.1. Venituri financiare | 18 |
| 4.2. Cheltuieli financiare | 18 |
| 5. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 19 |
| 6. Imobilizari corporale | 19 |
| 7. Investitii imobiliare | 20 |
| 8. Imobilizari necorporale | 21 |
| 9. Imobilizari financiare | 21 |
| 10. Alte imobilizari financiare | 22 |
| 11. Stocuri | 22 |
| 12. Creante comerciale si similare | 23 |
| 13. Alte active circulante | 24 |
| 14. Numerar si depozite | 25 |
| 15. Capital social | |
| 15.1. Capital social subscris | 25 |
| 15.2. Ajustari ale capitalului social | 26 |
| 16. Provizioane | 26 |
| 17. Alte beneficii postangajare | 27 |
| 18. Datorii comerciale si alte datorii (curente) | 27 |
| 19. Prezentarea partilor afiliate | 28 |
| 20. Angajamente si contingente | 31 |
| 21. Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare | 32 |
| 22. Evenimente ulterioare perioadei de raportare | 33 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| | Note | La data 31.03.2017 | La data 31.03.2016 |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| Cifra de afaceri | 2 | 6.472.552 | 7.037.008 |
| Servicii prestate | | 6.469.118 | 7.032.616 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | | 3.434 | 4.392 |
| Alte venituri din exploatare | 3.1 | 3.318 | 14.884 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | | 6.475.871 | 7.051.892 |
| Cheltuieli cu materialele consumabile | | (1.358.310) | (1.759.387) |
| Cheltuieli cu energie si apa | | (30.417) | (148.187) |
| Cheltuieli privind marfurile | | (1.503) | (2.423) |
| Cheltuieli cu personalul, din care : | 5 | (3.311.636) | (4.447.226) |
| Salarii | | (2.717.094) | (3.653.086) |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | | (594.542) | (794.140) |
| Ajustari de valoare privind activele imobilizate, din care | | (1.625.653) | (1.409.043) |
| Amortizare | | (1.625.653) | (1.721.322) |
| Ajustari de valoare privind activele circulante | 10,11,12 | (44.362) | 1.105 |
| Cheltuieli privind prestatii externe | 3.2 | (1.371.529) | (1.225.900) |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | | (134.850) | (163.707) |
| Ajustari privind provizioanele, net | 16,17 | 0 | 721.941 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 3.3 | (32.536) | (229.745) |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | | (7.910.795) | (8.662.572) |
| REZULTATUL DIN EXPLOATARE | | (1.434.925) | (1.610.680) |
| Venituri din dobanzi | | 536.862 | 461.949 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | | 536.540 | 458.916 |
| Alte venituri financiare | | 83.237 | 149.582 |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 4.1 | 620.100 | 611.531 |
| Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare | | 0 | 0 |
| Alte cheltuieli financiare | | (71.677) | (204.853) |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL | 4.2 | (71.677) | (204.853) |
| REZULTATUL FINANCIAR | | 548.423 | 406.678 |
| REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE | | (886.502) | (1.204.002) |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | - | - |
| REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR | | (886.502) | (1.204.002) |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - |
| REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI FINANCIAR | | (886.502) | (1.204.002) |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| | Note | La data 31.03.2017 | La data 31.12.2016 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 6 | 27.908.329 | 29.472.070 |
| Investitii imobiliare | 7 | 539.765 | 544.416 |
| Imobilizari necorporale | 8 | 11.850 | 12.832 |
| Imobilizari financiare | 9 | 6.524.856 | 6.524.856 |
| Alte imobilizari financiare | 10 | 21.950 | 973.165 |
| Total active imobilizate | | 35.006.750 | 37.527.339 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 11 | 2.914.644 | 2.849.530 |
| Creante comerciale si similare | 12 | 85.080.710 | 82.091.884 |
| Impozit pe profit de recuperat | | 2.370.643 | 2.370.643 |
| Alte active circulante | 13 | 378.293 | 264.465 |
| Numerar si depozite | 14 | 3.900.486 | 6.573.982 |
| Total active circulante | | 94.644.776 | 94.150.504 |
| Total active | | 129.651.526 | 131.677.843 |
| Capital si rezerve | | | |
| Capital | | | |
| Capital social, din care: | | 28.557.446 | 28.557.446 |
| Capital subscris varsat | 15.1 | 27.819.090 | 27.819.090 |
| Ajustari ale capitalului social | 15.2 | 738.356 | 738.356 |
| Rezerve legale | | 5.563.818 | 5.563.818 |
| Rezultatul reportat | | 67.860.237 | 73.680.797 |
| Rezultat reportat tranzitie IFRS | | 18.330.137 | 18.330.137 |
| Rezultat curent | | (886.502) | (5.820.561) |
| Total capital propriu | | 119.425.136 | 120.311.638 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Provizioane | 16 | 158.457 | 158.457 |
| Datorii privind beneficiile angajatilor | 17 | 486.999 | 486.999 |
| Datorii privind impozitele amânate | | 365.363 | 365.363 |
| Alte datorii | | 8.898 | 6.664 |
| Total datorii pe termen lung | | 1.019.717 | 1.017.483 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si similare | 18 | 9.181.753 | 10.323.803 |
| Provizioane | 16 | 24.919 | 24.919 |
| Total datorii pe termen scurt | | 9.206.672 | 10.348.722 |
| Total datorii | | 10.226.390 | 11.366.205 |
| Total capital propriu si datorii | | 129.651.526 | 131.677.843 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULOR PROPRII
 Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

| | Capital social | Rezerve legale | Rezultatul reportat | Rezultatul tranzitie IFRS | Rezultatul perioadei | Capitaluri proprii total |
|----------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2016 | 28.557.446 | 5.563.818 | 103.303.437 | 18.330.138 | (29.622.639) | 126.132.200 |
| Transfer la alte rezerve | - | - | (29.622.639) | - | 29.622.639 | - |
| Rezultatul perioadei | - | - | - | - | (5.820.561) | (5.820.561) |
| Dividende | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2016 | 28.557.446 | 5.563.818 | 73.680.798 | 18.330.138 | (5.820.561) | 120.311.640 |

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017

| | Capital social | Rezerve legale | Rezultatul reportat | Rezultatul tranzitie IFRS | Rezultatul perioadei | Capitaluri proprii total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 28.557.446 | 5.563.818 | 73.680.798 | 18.330.138 | (5.820.561) | 120.311.640 |
| Transfer la alte rezerve | - | - | (5.820.561) | - | 5.820.561 | - |
| Rezultatul perioadei | - | - | - | - | (886.502) | (886.502) |
| Dividende | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 martie 2017 | 28.557.446 | 5.563.818 | 67.860.238 | 18.330.138 | (886.502) | 119.425.138 |

Alte rezerve reprezinta rezerve constituite prin repartizarea din profitul exercitiilor financiare anterioare, respectiv acoperirea pierderilor inregistrate in anul anterior.

Rezultatul reportat tranzitie IFRS reprezinta rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

| Denumirea elementului | Exercitiul financiar | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | Incheiat la 31.03.2017 | Incheiat la 31.12.2016 |
| <i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i> | | |
| Rezultat net inainte de impozitare si elemente extraordinare | (886.502) | (5.718.271) |
| <i>Ajustari pentru:</i> | | |
| Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale | 1.624.671 | 8.614.848 |
| Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale | 982 | 4.078 |
| Miscari in alte provizioane, net | 64.935 | (627.210) |
| Venituri din dobanzi | (536.862) | (1.890.865) |
| Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale | - | 178.350 |
| Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant | 267.224 | 560.931 |
| Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura | 3.125.061 | 974.527 |
| Descrestere / (Crestere) a soldului din cash pooling | (6.070.298) | (7.265.199) |
| Descrestere / (Crestere) a stocurilor | (65.114) | 2.063.459 |
| (Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura | (1.135.240) | 2.640.245 |
| Impozit pe profit platit | - | - |
| Numerar net din activitati de exploatare | (3.878.368) | (1.026.037) |
| <i>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</i> | | |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale | (56.278) | (1.047.014) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale | - | 101.612 |
| Dobanzi incasate | 314.510 | 1.882.381 |
| Numerar net din activitati de investitie | 258.232 | 936.979 |
| <i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</i> | | |
| Dividende platite | (4.575) | (45.473) |
| Flux de numerar net din activitati de finantare | (4.575) | (45.473) |
| (Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (3.624.711) | (134.531) |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar | 7.547.147 | 7.681.678 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar | 3.922.436 | 7.547.147 |
| Numerar inclus in conturi colaterale | 3.314.850 | 5.817.165 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar excluzand conturile colaterale | 607.586 | 1.729.982 |

In valoarea numerarului si echivalentelor de numerar au fost incluse si depozitele colaterale pe termen lung (a se vedea notele 14 si 20).

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

S.C. Rompetrol Well Services S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni, sediul social fiind inregistrat la adresa Ploiesti, strada Clopotei, Nr. 2 bis, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J29/110/05.03.1991.

Compania are inregistrata in Republica Kazakhstan, Atyrau, 060003, str Moldagaliyeva 31/19, o sucursala fara personalitate juridica.

Ca forma de societate comerciala pe actiuni a fost transformata prin Hotararea Guvernului nr. 1213 din noiembrie 1990, conform Legii 15/1990 sub denumirea de S.C. PETROS S.A., denumire sub care a functionat pana in septembrie 2001, data cand si-a schimbat denumirea in S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

Obiectul de activitate al societatii consta in principal din: operatiuni speciale la sonde, inchirieri de scule si dispozitive speciale pentru sonde, alte prestari de servicii. Societatea presteaza servicii, pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala. Experienta din domeniul industriei petroliere atat din tara, cat si din strainatate, ofera garantia de partener competitiv, viabil si serios, pe o variata gama de servicii:

- Servicii de cimentare primara si secundara
- Servicii de acidizare si fisurare
- Servicii Sand-Control (consolidari si impachetari)
- Servicii de tratare cu azot a sondelor
- Servicii de testare a sondelor
- Servicii de tubare a sondelor
- Servicii de inchiriere a sculelor de foraj si instrumentatie

Societatea este parte a Grupului KazMunayGas. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii-mama, KMG International NV avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda.

Aceste situatii financiare anuale individuale au caracter public si sunt disponibile pe pagina de internet www.rompetrol.com, la sectiunea Relatii Investitori.

Ultimul parinte al Grupului KazMunayGas este "Intreprinderea proprietate de stat asupra managementului activelor Samruk-Kazyna" JSC, o entitate cu sediul in Kazakhstan.

Compania desfasoara activitati similare si prin Sucursala ROMPETROL WELL SERVICES inregistrata in Republica Kazakhstan. Moneda functionala nationala este tenge KZT. Reorganizarea in conditii de criza in domeniul serviciilor petroliere a presupus o analiza pe arii geografice a eficientei operationale a activitatii pe o perioada de mai multi ani. Aspecte legate de factori precum resursele materiale si umane, angajamentele contractuale si caracteristicile de piata au condus la propunerea de renuntare la activitatile operationale din Kazakhstan si in consecinta la desfiintarea Sucursalei Societatii din Kazahstan, propunere aprobata de A.G.E.A din 22.07.2015. Procesul privind inchiderea efectiva este inca in curs.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

La data de 31 martie 2017, situatia pozitiei financiare a sucursalei din Kazakhstan se prezinta astfel:

| | La data 31.03.2017 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Imobilizari corporale | - |
| Imobilizari necorporale | - |
| Stocuri | - |
| Creante comerciale si similare | 187.781 |
| Numerar si depozite pe termen scurt | 2.065 |
| Total active | 189.846 |
| Alte elemente de capital | 183.284 |
| Datorii comerciale si similare | 6.562 |
| Total pasive | 189.846 |

1.1. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Incepand cu sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012, cea mai recenta reglementare fiind Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.. Aceste prevederi sunt aliniate la cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia IAS 21 *Efectele Variatiei de Schimb Valutar* privind moneda functionala.

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

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric. Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite RON, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

Situatiile financiare ale societatii sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

1.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Principiul continuitatii

Tinand cont de pozitia financiara puternica a Societatii si de proiectiile de numerar pentru anul urmator, situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de Societate la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale de la data la care tranzactia se califica pentru prima data pentru recunoastere. Activele si datoriile monetare in valuta sunt reconvertite la cursul de schimb la vedere aferent monedei functionale la data de raportare.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

Diferentele aparute la decontarea sau convertirea elementelor monetare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb de la data efectuării tranzacțiilor initiale. Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb din data la care a fost determinata valoarea justa. Castigul sau pierderea aparuta la reconvertirea elementelor nemonetare este tratata in conformitate cu recunoasterea castigului sau a pierderii la modificarea valorii juste (respectiv, diferentele de schimb valutar la elementele cu privire la care castigul sau pierderea din valoarea justa este recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global sau profit sau pierdere sunt recunoscute si la alte elemente ale rezultatului global, respectiv, profit sau pierdere).

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 martie 2017 au fost pentru RON:

| | 31 martie 2017 | 31 decembrie 2016 |
|--------------|---------------------------|------------------------------|
| 1 EUR | 4,5511 | 4,5411 |
| 1 USD | 4,2615 | 4,3033 |

Pentru preluarea indicatorilor Sucursalei din Kazakhstan se utilizeaza conversia KZT in USD si apoi USD in RON, rata de schimb pentru KZT fiind:

| | 31 martie 2017 | 31 decembrie 2016 |
|--------------|---------------------------|------------------------------|
| 1 USD | 314,79 | 333,28 |

c) 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. Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi catre entitati afiliate) si investitii financiare. Datoriile financiare ale Societatii cuprind datoriile comerciale si alte datorii. Politicile contabile de recunoastere si masurare pentru fiecare element in parte sunt prezentate in aceasta nota.

Evaluarea initiala si ulterioara

Activele si datoriile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat active financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la recunoasterea initiala sau deduse din valoarea justa a activelor respectiv datoriilor financiare, dupa caz.

Pentru evaluare ulterioara, activele si datoriile financiare sunt clasificate in doua categorii:

- Creante si imprumuturi la valoarea justa prin profit sau pierdere; si
- Datorii comerciale si alte datorii

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

Creantele si imprumuturile

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Creantele si imprumuturile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile pentru finantarea imprumuturilor si in costul bunurilor vandute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creante.

Datorii comerciale si alte datorii

Datoriile comerciale si alte datorii sunt evaluate ulterior la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile din perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact platile viitoare de numerar estimate pe durata de viata preconizata a datoriei financiare (inclusiv toate onorariile platite sau primite care fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau discounturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

Derecunoasterea

Un activ financiar este, in principal, derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat; sau
- Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si fie (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice, aceasta evalueaza daca si masura in care a pastrat riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate. In cazul in care nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, Societatea continua sa recunoasca activul transferat proportional cu implicarea continua a Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si exista o intentie de decontare pe o baza neta, de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

d) Deprecierea activelor financiare

Societatea evalueaza activele financiare la fiecare data a bilantului pentru a stabili 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 ocazioneaza 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.

e) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost minus pierderea din depreciere, in situatiile financiare ale Societatii.

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

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

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

| | |
|-----------------------------|------------|
| Cladiri si alte constructii | 5 - 60 ani |
| Utilaje si alte echipamente | 3 - 27 ani |
| Autovehicule | 3 - 15 ani |

Duratele utile de viata si metodele de amortizare ale imobilizarilor corporale sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

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.

f) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la cost istoric, mai putin ajustarile pentru depreciere si amortizare. Amortizarea investitiilor imobiliare este calculata folosind metoda liniara pe toata durata de viata cuprinsa intre 35 ani si 40 ani.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

In scopul prezentarii, valorile juste sunt evaluate de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea unui model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare. Reevaluarea se va efectua cu o periodicitate de cel putin 3 ani.

Investitiile imobiliare trebuie recunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este recunoscut.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

g) 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 se poate evalua in mod fiabil costul imobilizarii. 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.
- 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.

h) Imobilizari financiare

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

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 9.

i) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data a bilantului, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale, ale investitiilor imobiliare tinute la cost, ale investitiilor financiare tinute la cost 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.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

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 curenta ale valorii-timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

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

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

j) 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 din operatiunile viitoare.

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

k) Leasing

Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operationale. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in bilant si evidentiata ca o obligatie aferenta leasingului financiar. Costurile financiare, reprezentand diferenta dintre angajamentele totale legate de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate, sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat pe intreaga durata a contractului, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase pentru fiecare perioada.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

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

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

l) Stocuri

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

m) Creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. 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 sub un an de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

o) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a vanzarilor de bunuri si servicii excluzand taxele pe valoare adaugata 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 criterii specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Intr-o relatie de mandat, valoarea bruta a beneficiilor economice include sume colectate in numele mandantului si care nu rezulta intr-o crestere a capitalurilor proprii pentru Societate. Sumele colectate in numele mandantului nu sunt recunoscute in venituri, veniturile fiind recunoscute la nivelul comisionului.

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.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (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 sunt recunoscute atunci cand serviciile au fost prestate. Veniturile din prestari de servicii cuprind in principal servicii de cimentare primara si secundara, servicii de acidizare si fisurare, servicii Sand-Control (consolidari si impachetari), servicii de tratare cu azot a sondelor, servicii de testare a sondelor, servicii de tubare a sondelor si servicii de inchiriere a sculelor de foraj si instrumentatie. Prestarile de servicii ca activitate de baza sunt finalizate in maxim 30 de zile.
- 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) 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 aceeaasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data bilantului pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile conform contract, numarul de angajati si estimarile actuariale specifice. La data bilantului 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.

Compania nu are alte datorii pentru beneficii viitoare de pensii, sanatate sau alte costuri pentru angajati.

q) Taxe

- *Impozitul pe profit curent*

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

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

- *Impozitul pe profitul amanat*

Impozitul pe profitul amanat este evidenciat 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.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

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

- ▶ Când 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 întreprinderi, iar, la momentul tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil.
- ▶ Diferentele temporare rezultate din investitiile în filiale si parti afiliate si interese în asocierile în participatie când anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate în viitorul previzibil.

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

- ▶ Când 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 întreprinderi, iar, la momentul tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil.
- ▶ În cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile în filiale si parti afiliate si interese în asocierile în participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar când exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate într-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a întregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute în masura în 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 în care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare masura adoptate până la finalul perioadei de raportare.

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

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

- Taxe aferente veniturilor

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

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

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit către autoritatea fiscala este inclusa în valoarea creantelor sau a datoriilor din bilant.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

r) Dividende

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

s) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare individuale. 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.

1.3. RATIONAMENTE PROFESIONALE SEMNIFICATIVE, ESTIMARI SI IPOTEZE

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

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

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

(i) Valoarea contabila a creantelor comerciale

Societatea analizeaza de fiecare data la data bilantului necesitatea inregistrarii unei ajustari de depreciere a creantelor comerciale si a altor creante. Managementul utilizeaza rationamentul profesional, pe baza analizei 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.

(ii) Deprecierea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Societatea analizeaza la fiecare data de raportare daca exista indicatori de depreciere a imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare. Daca indicatori sunt identificati, sau daca un test de depreciere este solicitat de reglementarile contabile, valoarea contabila a principalelor mijloace fixe si investitii imobiliare este revizuita pentru posibile provizioane de depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari in piata sau industrie indica faptul ca valoarea contabila a acestor active nu poate fi recuperata. Daca pentru aceste active sunt necesare provizioane de depreciere, valoarea contabila a acestor active este ajustata la valoarea recuperabila, care este stabilita ca cea mai mare intre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea determinata pe baza fluxurilor de trezorerie actualizate. Provizioanele de depreciere sunt reversate doar in cazul in care evenimente sau circumstante care au determinat deprecierea initiala s-au schimbat. Fluxurile de trezorerie actualizate sunt determinate pe baza estimarilor managementului Societatii cu privire la contractele si proiectele viitoare incheiate la data evaluarii sau estimate ca vor fi contractate in viitor si sunt strans legate de conditiile de piata. Alti factori care ar putea conduce la schimbari in estimari ar putea include planuri de restructurare sau schimbari in legislatie.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE (continuare)

Valoarea recuperabila este sensibila la rata de actualizare aplicata metodei fluxurilor de trezorerie actualizat, cat si la intrarile fluxurilor de trezorerie si rata de crestere estimata pentru perioada analizei.

In anul 2016 Societatea a inregistrat o depreciere in suma de 1.961.000 lei pentru echipamentele tehnologice utilizate sub capacitatea de productie.

2. CIFRA DE AFACERI

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii:

| | Vanzari in 2017 | Vanzari in 2016 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Venituri din servicii prestate | 6.469.118 | 7.032.616 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 3.434 | 4.392 |
| Total | 6.472.552 | 7.037.008 |
| | Vanzari in 2017 | Vanzari in 2016 |
| Export | | |
| Asia Centrala | - | - |
| Total export | - | - |
| Vanzari la intern | 6.472.552 | 7.037.008 |
| Total vanzari | 6.472.552 | 7.037.008 |

Piata de prestari servicii la sonda in Romania a fost impactata negativ de reducerea semnificativa a planurilor operationale si de investii ale companiilor din industrie, determinata de scaderea accentuata a pretului petrolului. Productia de titei si gaze din Romania a fost afectata de declinul natural al productiei, necompensat integral de sondele noi si cele existente. Amanarea proiectelor de investitii din cauza ieftinirii petrolului a dus la o scadere dramatica a proiectelor de foraj cu consecinte directe asupra serviciilor de sonda, activitate de baza a companiei.

Societatea nu considera ca exista segmente operationale semnificative care sa necesite prezentare in conformitate cu IFRS 8 *Segmente operationale*.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI

3.1. Alte venituri de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte venituri de exploatare dupa natura acestora:

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------|---------------|
| Alte venituri din exploatare : | | |
| -castigul din valorificare active imobilizate | - | - |
| -alte venituri | 3.318 | 14.884 |
| Total | 3.318 | 14.884 |

3.2. Cheltuieli privind prestatii externe

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatii externe dupa natura acestora:

| | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2017 | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2016 |
|---|--|--|
| Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirile | 56.643 | 36,477 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 5.647 | 4,751 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 114.984 | 114,320 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | - | 17,650 |
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 102.748 | 68,074 |
| Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii | 11.592 | 18,258 |
| Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari | 131.906 | 94,760 |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | 2.220 | 3,876 |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti, din care: | 945.789 | 867,735 |
| Servicii de paza | 119.198 | 242,302 |
| Servicii cu activitati externalizate | 302.509 | 190,349 |
| Consultanta si audit | 53.351 | 11,657 |
| Servicii de management | 44.508 | 137,568 |
| Servicii transport bunuri | 281.111 | 169,954 |
| Altele | 145.112 | 115,905 |
| Total | 1.371.529 | 1,225,900 |

Ponderea acestor cheltuieli in structura costurilor de exploatare este specifica activitatii de baza, in ceea ce priveste prestarea serviciilor la sediul beneficiarilor cu echipamente speciale de tip auto si adaptarea flexibila la conditiile de piata actuale.

Incepand cu luna iulie 2016 separarea activitatilor de management si consultanta de activitatile de executie de natura juridica, achizitii, resurse umane, IT la nivelul furnizorilor, a determinat recunoasterea acestora dupa tipul serviciilor, astfel incat cheltuielile de management s-au diminuat semnificativ fata de anul precedent. Concomitent au crescut cheltuielile cu activitatile externalizate.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI (continuare)

3.3. Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

| | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2017 | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2016 |
|--|--|--|
| Despagubiri, amenzi, penalitati | 7.165 | 2.033 |
| Sponsorizari | 0 | - |
| Stocuri distruse / improprii | 0 | - |
| Alte cheltuieli de exploatare – beneficii salariatii | 25.370 | 49.361 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 1 | 178.351 |
| Total | 32.536 | 229.745 |

4. CHELTUIELI SI VENITURI FINANCIARE

4.1. Venituri financiare

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Venituri din dobanzi, din care: | 536.862 | 461.949 |
| Venituri obtinute de la entitatile din grup | 536.540 | 458.916 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 83.237 | 149.582 |
| Total Venituri financiare | 620.100 | 611.531 |

4.2. Cheltuieli financiare

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare, astfel: | - | - |
| Cheltuieli | - | - |
| Venituri | - | - |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | 71.677 | 204.853 |
| Cheltuieli financiare total | 71.677 | 204.853 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul primului trimestru al anilor 2017 si 2016 sunt urmatoarele:

| | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2017 | Perioada de raportare incheiata la 31.03.2016 |
|---|--|--|
| Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile | 2.717.094 | 3.653.086 |
| Cheltuieli cu asigurarile sociale | 177.909 | 230.381 |
| Contributii la fonduri de pensii | 416.633 | 563.759 |
| Total | 3.311.636 | 4.447.226 |

In perioada de raportare numarul de personal a scazut de la 183 la 31.12.2016 la 164 angajati la 31.03.2017, costurile cu personalul din 2016 fiind afectate de procesele de disponibilizare personal si de reducere temporara a saptamanii de lucru.

La 31 martie 2017, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive.

La sfarsitul primului trimestru al anului 2017, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive si nici nu existau garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

6. IMOBILIZARI CORPORALE

| | Terenuri | Cladiri si constructii speciale | Instalatii tehnice si masini si alte imobilizari corporale | Imobilizari corporale in curs de executie | Total |
|--|------------------|--|---|--|--------------------|
| Cost sau evaluare | | | | | |
| La 1 ianuarie 2016 | 5.585.846 | 6.716.653 | 100.678.603 | 1.700.653 | 114.681.755 |
| Cresteri | - | 15.887 | 2.119.887 | 435.120 | 2.570.894 |
| Cedari si transferuri | - | 350.030 | 1.972.111 | 2.135.773 | 4.457.914 |
| La 31 decembrie 2016 | 5.585.846 | 6.382.511 | 100.826.378 | - | 112.794.735 |
| Cresteri | - | - | 56.278 | 56.278 | 112.557 |
| Cedari si transferuri | - | - | - | 56.278 | 56.278 |
| La 31 martie 2017 | 5.585.846 | 6.382.511 | 100.882.657 | - | 112.851.013 |
| Amortizare si depreciere | | | | | |
| La 1 ianuarie 2016 | - | 1.884.224 | 74.885.229 | - | 76.769.455 |
| Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului | - | 289.967 | 6.657.555 | - | 6.947.522 |
| Cedari | - | 318.734 | 1.724.298 | - | 2.043.032 |
| Ajustari pentru depreciere | - | (12.080) | 1.660.800 | - | 1.648.721 |
| La 31 decembrie 2016 | - | 1.843.377 | 81.479.287 | - | 83.322.664 |
| Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului | - | 70.437 | 1.549.583 | - | 1.620.020 |
| Cedari | - | - | - | - | - |
| Ajustari pentru depreciere | - | - | - | - | - |
| La 31 martie 2017 | - | 1.913.815 | 83.028.870 | - | 84.942.684 |
| Valoarea contabila neta | | | | | |
| La 31 martie 2017 | 5.585.846 | 4.468.696 | 17.853.787 | - | 27.908.329 |
| La 31 decembrie 2016 | 5.585.846 | 4.539.133 | 19.347.091 | - | 29.472.070 |
| La 1 ianuarie 2016 | 5.585.846 | 4.832.429 | 25.793.374 | 1.700.653 | 37.912.300 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Societatea realizeaza o evaluare periodica pentru a identifica potentiali indicatori de depreciere a imobilizarilor corporale avand in vedere caracteristicile specifice a acestor active si luand in considerare estimari pentru fluxurile de trezorerie viitoare generate de aceste active.

In anul 2016 Societatea a inregistrat o depreciere in suma de 1.961.000 lei pentru echipamentele tehnologice utilizate sub capacitatea de productie.

Ca urmare a procesului de inchidere a sucursalei din Kazakhstan, Societatea a inregistrat in anul 2016 casarea mijloacelor fixe nerepatriate ale sucursalei, cu o valoare contabila neta de 279.962 lei.

Toate activele imobilizate prezentate sunt proprietatea Societatii.

7. INVESTITII IMOBILIARE

Societatea detine un bloc de locuinte in Campina si doua apartamente in Timisoara, detinute in scop exclusiv de a obtine venituri din chirii. Acestea sunt clasificate drept investitii imobiliare.

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Sold initial | 544.416 | 563.012 |
| Cheltuieli cu amortizarea | (4.651) | (18.597) |
| Sold final | 539.765 | 544.416 |

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare | 1,734 | 4.377 |
| Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii | (9,626) | (7.887) |
| Rezultatul net din investitii imobiliare inregistrate la cost | (7,892) | (3.511) |

La 31 decembrie 2016, Societatea a efectuat o evaluare a imobilelor detinute in cadrul investitiilor imobiliare prin intermediul S.C. QUEST PARTNERS S.R.L., un evaluator independent acreditat. Valoarea justa estimata este mai mare ca valoarea contabila, astfel incat nu a fost considerat necesar un provizion de depreciere.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE

| | Brevete si licente | Imobilizari necorporale in curs de executie | Total |
|--|-------------------------------|--|----------------|
| Costuri | | | |
| La 1 ianuarie 2016 | 622.343 | - | 622.343 |
| Cresteri | 333 | 333 | 667 |
| Cedari si transferuri | (3.425) | (333) | (3.759) |
| La 31 decembrie 2016 | 619.251 | - | 619.251 |
| Cresteri | - | - | - |
| Cedari si transferuri | - | - | - |
| La 31 martie 2017 | 619.251 | - | 619.251 |
| Amortizare si depreciere | | | |
| La 1 ianuarie 2016 | 604.902 | - | 604.902 |
| Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului | 4.088 | | 4.088 |
| Cedari | (2.573) | | (2.573) |
| La 31 decembrie 2016 | 606.418 | - | 606.418 |
| Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului | 982 | | 982 |
| Cedari | - | | - |
| La 31 martie 2017 | 607.400 | - | 607.400 |
| Valoarea contabila neta | | | |
| La 31 martie 2017 | 11.851 | - | 11.851 |
| La 31 decembrie 2016 | 12.833 | - | 12.833 |
| La 1 ianuarie 2016 | 17.441 | - | 17.441 |

9. IMOBILIZARI FINANCIARE

| Nume societate | Natura relatiei | Anul dobandirii | Procent de detinere la | | Valoarea investitiei la data | |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------|------------|------------------------------|------------------|
| | | | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 31.03.2017 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | Investitie pe termen lung | 2002/2003/2007 | 6,98% | 6,98% | 5.580.056 | 5.580.056 |
| Rompetrol Rafinare S.A. (*) | Investitie pe termen lung | 2003/2004 | 0,05% | 0,05% | 944.700 | 944.700 |
| Rompetrol Drilling S.R.L. | Investitie pe termen lung | 2014 | 1% | 1% | 100 | 100 |
| Ajustari pentru pierdere de valoare | | | | | - | - |
| Total | | | | | 6.524.856 | 6.524.856 |

(*) Companie listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbol RRC

Evaluarea investitiei la Rompetrol Logistics S.R.L. este prezentata la cost deoarece pentru aceasta companie nelistata, acuratetea prezentarii la valoarea justa ar fi influentata de o serie de elemente dificil de cuantificat.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

| | <u>La 31.03.2017</u> | <u>La 31.12.2016</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate mai mare de un an | - | 951.215 |
| Conturi specifice pentru alte garantii | 21.950 | 21.950 |
| Alte imobilizari financiare | 21.950 | 973.165 |

Detaliul componentei conturilor colaterale cu maturitate mai mare de un an se regaseste in nota 20.

11. STOCURI

| | | <u>Materii prime si materiale consumabile</u> | <u>Produse finite si marfuri</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------|----------------------------|---|--|------------------|
| La 1 Ianuarie 2016 | Stocuri, net | 4.154.903 | - | 4.154.903 |
| | Cost | 3.330.046 | - | 3.330.046 |
| | Ajustari pentru depreciere | 480.516 | - | 480.516 |
| La 31 decembrie 2016 | Stocuri, net | 2.849.530 | - | 2.849.530 |
| | Cost | 3.395.160 | - | 3.395.160 |
| | Ajustari pentru depreciere | 480.516 | - | 480.516 |
| La 31 martie 2017 | Stocuri, net | 2.914.644 | - | 2.914.644 |

Stocurile se compun in principal din piese de schimb pentru echipamentele speciale, ciment de sonda si aditivi. Atat pentru reperele a caror achizitie dureaza un timp relativ indelungat, cat si pentru cele al caror consum este dependent de cererile fluctuante ale clientilor se practica optimizarea cantitatilor aprovizionate, ceea ce explica o variatie a valorii stocurilor intre doua achizitii.

Ajustarile prezentate sunt urmare a lipsei de miscare timp mai mare de un an, stocurile respective neavand valabilitati restrictionate de timp, fiind inca utilizabile.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. STOCURI (continuare)

| | Ajustari pentru depreciere stocuri |
|-----------------------------|---|
| La 1 ianuarie 2016 | 1.238.602 |
| Constituite | 10.346 |
| Utilizate in timpul anului | (726.667) |
| Diferente de curs valutar | (41.764) |
| La 31 decembrie 2016 | 480.516 |
| Constituite | - |
| Utilizate in timpul anului | - |
| Diferente curs valutar | - |
| La 31 martie 2017 | 480.516 |

Ca urmare a procesului de inchidere a sucursalei din Kazakhstan, Societatea a inregistrat in anul 2016 casarea stocurilor nerepatriate ale sucursalei, a caror valoare provizionata a fost de 726.667 lei. Impactul net in contul de profit si pierdere a fost de 20.536 lei.

12. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

| | La 31.03.2017 | La 31.12.2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Creante comerciale - terti | 11.339.345 | 14.212.447 |
| Creante comerciale cu entitati afiliate | 34.630.180 | 34.578.283 |
| Ajustari de valoare pentru creante comerciale - terti | (3.950.141) | (3.888.645) |
| Ajustari de valoare pentru creante comerciale - afiliati | (29.790.058) | (29.790.058) |
| Total creante comerciale, net | 12.229.326 | 15.112.027 |
| Sume de incasat de la entitatile din grup, din care: | 71.653.958 | 65.568.598 |
| Imprumut pe termen scurt | 34.412.237 | 34.397.174 |
| Creante cash pooling | 37.229.974 | 31.159.676 |
| Creante diverse | 11.748 | 11.748 |
| Alte creante - terti | 1.532.144 | 1.739.043 |
| Alte creante cu entitatile afiliate | 355.107 | 358.603 |
| Ajustari de valoare pentru alte creante - terti | (606.920) | (603.481) |
| Ajustari de valoare pentru alte creante - afiliati | (82.905) | (82.905) |
| Total alte creante, net | 1.197.425 | 1.411.260 |
| Total creante, net | 85.080.710 | 82.091.884 |

Incepand cu anul 2014, s-a implementat un sistem de optimizare a disponibilitatilor banesti intre companii din cadrul Grupului KazMunayGas International specific conceptului de cash pooling. Sistemul de cash pooling s-a implementat in legatura cu disponibilitatile banesti din anumite conturi bancare detinute de Companie, iar efectul direct se transpune in optimizarea disponibilitatilor banesti ale companiei cu impact in veniturile din dobanzi. In perspectiva conceptului de cash pooling, din punct de vedere patrimonial, disponibilitatile la sfarsitul perioadei de raportare se reflecta in categoria creantelor. In perioada de raportare soldul mediu al disponibilitatilor din contul principal a fost de 34.051.850 lei, generand dobanzi in valoare de 207.289 lei. Valoarea acestor creante a fost de 37.229.974 lei la 31.03.2017.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

In anul 2016, creanta Oilfield Exploration Business Solutions S.A. a fost ajustata la valoarea recuperabila in concordanta cu prevederile contractului in scris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Imobiliare, detaliat in nota 20. Compania a obtinut din partea actionarului majoritar KazMunayGas International NV, o scrisoare de confort in baza careia se sustine garantarea integrala a creantei nete restante in suma de 4.770.000 lei.

Creantele comerciale sunt de obicei regularizate in termen de 30-90 de zile.

In tabelul de mai jos sunt detaliate miscarile din cadrul provizionului pentru deprecierea creantelor.

| | Depreciate la nivel individual | Depreciate la nivel colectiv | Total |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| La 1 ianuarie 2016 | 32.136.957 | 1.246.621 | 33.383.579 |
| Transfer intre categorii | 23.413 | (23.413) | - |
| Cresteri in cursul exercitiului | 989.839 | 115.591 | 1.105.430 |
| Sume neutilizate reluate | (16.019) | (133.847) | (149.866) |
| Diferente curs valutar | | 25.946 | 25.946 |
| La 31 decembrie 2016 | 33.134.191 | 1.230.899 | 34.365.089 |
| Transfer intre categorii | - | - | - |
| Cresteri in cursul exercitiului | - | 44.362 | 44.362 |
| Sume neutilizate reluate | - | - | - |
| Diferente curs valutar | | 20.573 | 20.573 |
| La 31 martie 2017 | 33.134.191 | 1.295.834 | 34.430.025 |

La 31 martie, respectiv 31 decembrie, analiza maturitatii creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

| | Total | Curente, nedepreciate | Restante, net de depreciere | | | | |
|-------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | | < 30 de zile | 30-60 de zile | 61-90 de zile | 91-180 de zile | > 180 zile | |
| 2017 | 85.080.709 | 77.335.621 | 2.175.468 | 359.443 | 79.603 | 133.596 | 4.996.979 |
| 2016 | 82.091.884 | 74.597.185 | 2.055.876 | 296.619 | 84.715 | 111.913 | 4.945.576 |

13. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

| | La 31.03.2017 | La 31.12.2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli in avans pentru asigurari auto | 68.677 | 64.474 |
| Cheltuieli in avans pentru rovine | 99.738 | 82.606 |
| Cheltuieli in avans pentru asigurare business | 71.465 | 102.719 |
| Cheltuieli in avans pentru autorizatii, licente transport, abonamente, altele | 138.412 | 14.667 |
| Alte active circulante TOTAL | 378.293 | 264.465 |

Valorile reprezinta platile efectuate in anul curent aferente unor cheltuieli ce afecteaza exercitiul anului urmat in concordanta cu perioada de valabilitate a asigurarilor, autorizatiilor, licentelor, abonamentelor respective.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. NUMERAR SI DEPOZITE

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Conturi la banci in lei | 101.127 | 678 |
| Conturi la banci in valuta | 2.066 | 18.947 |
| Depozite pe termen scurt in lei | 103.939 | 1.339.247 |
| Depozite pe termen scurt in valuta | 317.837 | 353.270 |
| Conturi colaterale pentru scrisori de garantie cu maturitate sub un an | 3.292.900 | 4.844.000 |
| Conturi specifice privind garantii de buna executie, alte garantii | 57.435 | 8.881 |
| Numerar in casa -lei | 10.524 | 4.297 |
| Numerar in casa -valuta | 14.657 | 4.661 |
| Total numerar si depozite pe termen scurt | 3.900.486 | 6.573.982 |
| Conturi colaterale cu maturitate peste un an | 21.950 | 973.165 |
| Total numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | 3.922.436 | 7.547.147 |

Numerarul la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale depozitelor la banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade de o zi si inregistreaza dobanzi la respectivele rate ale depozitelor pe termen scurt.

Contractele de prestari servicii incheiate cu principalii nostri clienti cuprind clauze referitoare la constituirea de garantii de buna executie printr-un instrument de garantare emis in conditiile legii de o societate bancara sau de o societate de asigurari, in speta Scrisori de Garantie Bancara.

Depozitele colaterale cu o maturitate mai mare de un an au fost prezentate ca si Alte imobilizari financiare. Depozitele colaterale sunt prezentate detaliat in nota 20.

In nota 12 s-au prezentat detaliile privind participarea societatii in anul 2017 la sistemul de optimizare a disponibilitatilor banesti intre companii din cadrul Grupului KazMunayGasInternational specific conceptului de cash pooling. Valoarea disponibilitatilor din contul principal la 31.03.2017 a fost de 36.955.104 lei, putandu-se utiliza fara restrictii in functie de necesitati.

15. CAPITAL SOCIAL

15.1. Capital social subscris

Ultima modificare a capitalului social a fost in anul 2008 cand actionarii au decis, in urma adunarii generale care a avut loc la data de 20 iunie 2008 majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 13.909.545 lei, de la 13.909.545 lei pana la 27.819.090 lei, prin emisiunea cu titlu gratuit a unui numar de 139.095.450 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Actiunile nou emise au fost alocate actionarilor inscrisi in Registrul Actionarilor la data de inregistrare aprobata de AGEA, respectiv 08.07.2008, proportional cu detinerile fiecaruia. Indicele de alocare a fost de 1. Emiterea de actiuni a fost finantata din rezervele constituite din rezultatul reportat al anului 2007, respectiv din suma repartizata la Alte rezerve.

Finalizarea etapelor procedurale de aprobare si recunoastere a fost semnalata oficial prin reluarea tranzactionarii actiunilor, in urma majorarii capitalului social, in data de 18 septembrie 2008, fara a mai suporta modificari pana la 31 martie 2017.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. CAPITAL SOCIAL (continuare)

| | Sold la 31 martie 2017 | Sold la 31 decembrie 2016 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| | Numar | Numar |
| Capital subscris actiuni ordinare | 278.190.900 | 278.190.900 |
| | RON | RON |
| Valoare nominala actiuni ordinare | 0,1 | 0,1 |
| | RON | RON |
| Valoare capital social | 27.819.090 | 27.819.090 |

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 martie 2017.

Societatea este cotate la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul PTR.

15.2. Ajustari ale capitalului social

In conformitate cu prevederile IAS 29, societatea si-a ajustat activele si pasivele nemonetare pana la data de 31 decembrie 2003 cu scopul de a reflecta impactul contabil din hiperinflatie. Valoarea capitalului social a fost majorata cu suma de 166.740.745 RON la 31.12.2012. Aceasta ajustare nu a avut niciun impact asupra rezultatului reportat distribuibil al societatii. In anul 2013 adunarea generala ordinara a actionarilor din data de 30 aprilie a aprobat acoperirea pierderii contabile reportata provenita din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea in economiile hiperinflationiste", in suma de 166.002.389 lei, din capitalurile proprii si anume din „ajustari ale capitalului social”. Efectul acestei hotarari este evidentiat atat in structura capitalului social la 31.12.2016, cat si la 31.03.2017 si este prezentata in tabelul urmator:

| | La data 31.03.2017 | La data 31.12.2016 | La data 31.12.2015 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Capital social, din care: | 28.557.446 | 28.557.446 | 28.557.446 |
| Capital subscris varsat | 27.819.090 | 27.819.090 | 27.819.090 |
| Ajustari ale capitalului social | 738.356 | 738.356 | 738.356 |

16. PROVIZIOANE

| | Provizioane pentru restructurare (termen scurt) | Provizioane pentru litigii (termen lung) | Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (termen lung) | Total |
|-----------------------------|--|---|--|------------------|
| La 1 ianuarie 2016 | 721.941 | - | 448.355 | 1.170.296 |
| Constituite | 24.919 | - | 99.216 | 124.135 |
| Utilizate in timpul anului | (721.941) | (25.000) | (364.114) | (1.111.055) |
| Reclasificate | - | 25.000 | (25.000) | - |
| La 31 decembrie 2016 | 24.919 | - | 158.457 | 183.376 |
| Constituite | - | - | - | - |
| Utilizate in timpul anului | - | - | - | - |
| Reclasificate | - | - | - | - |
| La 31 martie 2017 | 24.919 | - | 158.457 | 183.376 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. PROVIZIOANE (continuare)

Provizionul pentru restructurare constituit in anul 2015 in suma de 721.941 lei, a fost determinat luand in considerare numarul de personal al carui preaviz nu a expirat la 31 decembrie 2015, precum si drepturile prevazute in contractul colectiv de munca. In anul 2016 provizionul a fost reversat integral, cheltuielile privind drepturile din contractul colectiv de munca devenind cheltuieli curente la momentul acordarii.

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 158.457 lei reprezinta o estimare a cheltuielilor privind desfiintarea operationala si juridica a sucursalei din Kazakhstan (59.241 lei) si o estimare pentru zile concediu neefectuate la 31 decembrie 2016 (99.216 lei). In urma incetarii activitatii a sucursalei din Kazakhstan si a analizei efectuate de managementul Societatii, 364.114 lei au fost reversati din provizionul constituit in cursul anului 2014.

17. ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

| | Datorii privind beneficiile angajatilor |
|-----------------------------|--|
| La 1 ianuarie 2016 | 350.714 |
| Constituie | 136.285 |
| Utilizate in timpul anului | - |
| La 31 decembrie 2016 | 486.999 |
| Constituie | - |
| Utilizate in timpul anului | - |
| La 31 martie 2017 | 486.999 |

Datoriile privind pensiile si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unui numar de salarii fiecarui angajat la pensionare in functie de vechime. Suma aferenta provizionului pentru beneficii de acordat la pensionare in valoare de 486.999 lei a fost determinata in anul 2016 pe baza metodei factorului de credit proiectat bazat pe un calcul intern folosind modelul actuarial. Managementul a luat in considerare pentru efectuarea calculului in principal fluctuatia salariatilor, varsta angajatilor, rata estimata a mortalitatii, evolutia estimata a costurilor salariale, rate de discount. Provizionul a fost determinat de catre Societate, fiind actualizat in 2016 in sensul suplimentarii cu 136.285 lei.

18. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

| | La 31.03.2017 | La 31.12.2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Datorii comerciale - terti | 994.431 | 1.586.122 |
| Datorii comerciale cu entitatile afiliate | 3.540.344 | 3.379.532 |
| Avansuri si venituri in avans | 43.828 | 147.330 |
| Salarii | 620.195 | 677.148 |
| Dividende de plata | 3.176.372 | 3.180.947 |
| Taxe | 667.822 | 1.169.091 |
| Alte datorii | 138.761 | 183.632 |
| Total | 9.181.753 | 10.323.803 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017

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

19. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Tabelele urmatoare prezinta informatii privind tranzactii cu societatile aflate sub controlul comun al Grupului KazMunayGas la data de 31 martie 2017.

| Nume societate | Tip tranzactii | Tara de origine | Sediu social |
|--|---|-----------------|--|
| Rompetrol Rafinare S.A. | Imprumuturi acordate, servicii ITP | Romania | Navodari, Bulevardul Navodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Judetul Constanta |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | Achizitie piese, servicii inchiriere, servicii ITP, refacturare servicii paza | Romania | Ploiesti, Str. Basarabilor Nr. 7 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | Prestari servicii, inchiriere spatiu, servicii ITP | Romania | Piata Presei Libere, nr. 3-5, City Gate Northern Tower, etaj 6, sector 1, Bucuresti |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | Achizitii combustibil, servicii GPS, achizitie rovine | Romania | Piata Presei Libere, nr. 3-5, City Gate Northern Tower, etaj 2, sector 1, Bucuresti |
| KMG Rompetrol S.R.L. | Servicii de management si de tip IT, servicii in cadrul contractului de optimizare a disponibilitatilor (cash pooling), inchiriere spatiu | Romania | Piata Presei Libere, nr. 3-5, City Gate Northern Tower, etaj 5, camera 2, sector 1, Bucuresti |
| Rompetrol Financial Group S.R.L. | Intermediere vanzare titluri detinute | Romania | Bucuresti, Piata Presei Libere nr. 3-5, City Gate Northern Tower, Etaj 5, Camera 3, Sector 1 |
| KazMunayGas International NV | Plati dividende | Olanda | Amsterdam, Strawinskylaan 807, turn A-8, |
| Rompetrol Gas S.R.L. | Inchiriere auto | Romania | Piata Presei Libere, nr. 3-5, City Gate Northern Tower, etaj 5, sector 1, Bucuresti |
| Rompetrol Drilling S.R.L. | Inchiriere spatiu | Romania | Str. Clopotel, nr 2bis, cladirea C61, birouri administrative, Ploiesti |
| Rompetrol Quality Control S.A. | Analize laborator | Romania | Navodari, Bulevardul Navodari nr. 215, Pavilion Administrativ, cam 220, et 2 Judetul Constanta |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | Servicii de aprovizionare juridice, de personal, traduceri si IT | Romania | Piata Presei Libere 3 - 5 City Gate Northern Tower, Et.1, Sector 1 Bucuresti 013702 |
| Global Security Sistem SA | Servicii paza | Romania | Bucuresti, str. Constantin Capitanu, nr.10 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

| Contracte de imprumut incheiate cu Rompetrol Rafinare S.A. | Principal | Dobanda | Total |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| La 1 ianuarie 2016 | 34.300.000 | 104.558 | 34.404.558 |
| 1CI/09-Sept-2008 | 13.000.000 | 39.628 | 13.039.628 |
| 2CI/14-Oct-2008 | 7.000.000 | 21.338 | 7.021.338 |
| 3CI/03-Nov-2008 | 3.100.000 | 9.450 | 3.109.450 |
| CI/28-Apr-2010 | 11.200.000 | 34.141 | 11.234.141 |
| La 31 decembrie 2016 | 34.300.000 | 97.174 | 34.397.174 |
| 1CI/09-Sept-2008 | 13.000.000 | 36.830 | 13.036.830 |
| 2CI/14-Oct-2008 | 7.000.000 | 19.831 | 7.019.831 |
| 3CI/03-Nov-2008 | 3.100.000 | 8.782 | 3.108.782 |
| CI/28-Apr-2010 | 11.200.000 | 31.730 | 11.231.730 |
| La 31 martie 2017 | 34.300.000 | 112.237 | 34.412.237 |
| 1CI/09-Sept-2008 | 13.000.000 | 42.539 | 13.042.539 |
| 2CI/14-Oct-2008 | 7.000.000 | 22.906 | 7.022.906 |
| 3CI/03-Nov-2008 | 3.100.000 | 10.144 | 3.110.144 |
| CI/28-Apr-2010 | 11.200.000 | 36.649 | 11.236.649 |

Toate imprumuturile mai sus prezentate sunt garantate cu bilete la ordin si au fost prelungite automat pe perioade succesive in situatia in care nici una dintre parti nu a denuntat in scris contractul cu maxim trei zile inaintea datei scadentei. Incepand cu 1 ianuarie 2017 pentru toate contractele se aplica o dobanda la nivel ROBOR 3M + 3%.

Imprumuturile acordate Rompetrol Rafinare S.A. sunt prezentate in Situatie pozitiei financiare in categoria "Creante comerciale si similare", asa cum sunt detaliate in Nota 12.

Creante

| | Sold la 31 martie 2017 | Sold la 31 decembrie 2016 |
|---|---------------------------------------|--|
| Romperol Logistics S.R.L. | 164.892 | 122.292 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. *) | 4.778.430 | 4.770.000 |
| Rompetrol Drilling S.R.L. | 158.757 | 157.889 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 37.240.638 | 31.170.340 |
| Rompetrol Financial Group SRL | 10.309 | 10.309 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 1.019 | 4.516 |
| Total | 42.354.045 | 36.235.346 |

*) La 31 martie 2017, respectiv 31 decembrie 2016 creanta Oilfield Exploration Business Solutions SA reprezinta valoarea recuperabila (a se vedea nota 12).

Datorii

| | Sold la 31 martie 2017 | Sold la 31 decembrie 2016 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 6.051 | 6.051 |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 2.110.872 | 2.008.769 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 1.204.214 | 1.095.020 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 217.518 | 267.988 |
| Global Security Sistem SA | 1.690 | 1.704 |
| Total | 3.540.344 | 3.379.532 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. PREZENTAREA PARTILOR AFILIAE (continuare)

Vanzari

| | Trimestrul incheiat la 31 martie 2017 | Trimestrul incheiat la 31 martie 2016 |
|--|--|--|
| Rompetrol Rafinare S.A. | 329.251 | 292.226 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | - | 27.400 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | 4.144 | 9.367 |
| Rompetrol Drilling S.R.L. | 729 | 12.609 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 207.289 | 168.440 |
| Rompetrol Gas S.R.L. | - | 2.298 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 1.762 | - |
| Total | 543.176 | 512.341 |

Achizitii de bunuri si servicii

| | Trimestrul incheiat la 31 martie 2017 | Trimestrul incheiat la 31 martie 2016 |
|-----------------------------------|--|--|
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 686.987 | 532.471 |
| KMG Rompetrol S.R.L. | 52.548 | 196.969 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 285.901 | - |
| Global Security Sistem SA | 2.130 | - |
| Total | 1.027.566 | 729.439 |

Cheltuieli cu servicii de management

| | Trimestrul incheiat la 31 martie 2017 | Trimestrul incheiat la 31 martie 2016 |
|----------------------|--|--|
| KMG Rompetrol S.R.L. | 44.508 | 137.568 |
| Total | 44.508 | 137.568 |

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Nu s-au inregistrat angajamente pentru achizitia unor imobilizari corporale la data de 31 martie 2017 si nici la 31 decembrie 2016.

Incepand cu septembrie 2013, Societatea a incheiat un contract de leasing operational pentru 5 autovehicule, pe o durata de 48 de luni, contractul totalizand 70.479,36 EUR.

Garantii acordate tertilor

Contractele de prestari servicii incheiate cu principalii nostri clienti (OMV PETROM si ROMGAZ SA) cuprind clauze referitoare la constituirea de garantii de buna executie printr-un instrument de garantare emis in conditiile legii de o societate bancara sau de o societate de asigurari, in speta Scrisori de Garantie Bancara.

Detaliul conturilor colaterale la data de 31.03.2017 pentru scrisorile de garantie bancara se regaseste in tabelul de mai jos:

| Numar | Beneficiar | Valuta | Suma echivalent RON | Data maturitatii | Valuta depozit colateral | Depozit colateral echivalent RON |
|--|------------------------------|--------|---------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|
| LG/00888-02-0157685 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | RON | 562.240 | 15-Jul-17 | RON | 562.240 |
| LG/PB13003544 | OMV PETROM S.A. | EUR | 1.365.330 | 12-May-17 | EUR | 1.365.330 |
| LG/00888-02-0000808 | OMV PETROM S.A. | EUR | 455.110 | 15-Jan-17 | EUR | 455.110 |
| 10187 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Sircoss | RON | 57.433 | 31-Dec-17 | RON | 57.433 |
| LG/00888-02-0130320 | OMV PETROM S.A. | EUR | 910.220 | 28-Feb-18 | EUR | 910.220 |
| Total depozite colaterale pe termen scurt | | | | | | 3.350.333 |

Conturile colaterale la data de 31.12.2016 aveau urmatoarea componenta:

| Numar | Beneficiar | Valuta | Suma echivalent RON | Data maturitatii | Valuta depozit colateral | Depozit colateral echivalent RON |
|--|------------------------------|--------|---------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|
| LG/00888-02-0157685 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | RON | 562.240 | 15-Jul-17 | RON | 562.240 |
| LG/PB13003544 | OMV PETROM S.A. | EUR | 1.362.330 | 12-May-17 | EUR | 1.362.330 |
| 7 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Sircoss | RON | 8.881 | 30-Mar-17 | RON | 8.881 |
| LG/00888-02-0000808 | OMV PETROM S.A. | EUR | 454.110 | 15-Jan-17 | EUR | 454.110 |
| LG/00888-02-0032935 | OMV PETROM S.A. | EUR | 2.270.550 | 28-Feb-17 | RON | 2.465.320 |
| Total depozite colaterale pe termen scurt | | | | | | 4.852.881 |
| LG/00888-02-0130320 | OMV PETROM S.A. | EUR | 908.220 | 28-Feb-18 | EUR | 908.220 |
| 10187 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Sircoss | RON | 42.995 | 31-Dec-17 | RON | 42.995 |
| Total depozite colaterale pe termen lung | | | | | | 951.215 |

Garantii primite

In ianuarie 2012 a fost inregistrat in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare contractul Nr. RWS 03/2011 privind constituirea garantiei reale mobiliare de catre SC Oilfield Exploration Business Solutions S.A. pentru valoarea totala de 9.539.048 lei.

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societatii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul unor posibile interpretari diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat.

21. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Riscul ratei dobanzii

- Datorii privind imprumuturi: societatea nu este angajata in nici un contract de imprumut si prin urmare nu este expusa riscurilor legate de miscari ale ratei dobanzii.
- Creante privind imprumuturi: pentru imprumuturile acordate prezentate la nota 19, veniturile din dobanzi sunt variabile in raport cu evolutia ROBOR 3M.

Riscul variatiilor de curs valutar

Majoritatea tranzactiilor realizate de Societate sunt in lei, adaptand dupa caz si structura disponibilului in numerar si depozite pe termen scurt. Decalajul intre inregistrarea sumelor in valuta si stingerea acestora nu poate genera efecte patrimoniale semnificative prin variatia cursului de schimb.

Sensibilitatea valutara

Urmatoarele tabele demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare rezonabila (5%) a cursului de schimb valutar al dolarului SUA, EUR si KZT, toate celelalte variabile fiind mentinute constante. Impactul asupra rezultatului Companiei inainte de impozitare se datoreaza modificarilor valorii juste a activelor si datoriilor monetare. Expunerea Companiei la modificarile valutare ale oricaror altor valute nu este semnificativa.

| | TOTAL RON | 5% USD | 5% EUR | 5% KZT |
|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2016 | | | | |
| Sold | 110.934 | (2.034) | 104.172 | 8.796 |
| Active monetare | 119.193 | 3.569 | 106.513 | 9.111 |
| Datorii monetare | (8.260) | (5.603) | (2.342) | (315) |
| 31 martie 2017 | | | | |
| Sold | 158.291 | 1.229 | 147.898 | 9.164 |
| Active monetare | 164.242 | 4.723 | 150.026 | 9.492 |
| Datorii monetare | (5.951) | (3.494) | (2.129) | (328) |

21. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit

Societatea abordeaza creditarea clientilor intr-o maniera procedurala, flexibila prin intermediul strategiei de contractare stabilita ca un mecanism esential de repartizare a riscului. Conditiiile nefavorabile de pe piata de finantare din ultimii ani au fost resimtite si de catre clientii Societatii, dar managementul monitorizeaza permanent creantele si incasarea acestora.

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Riscul de piata

Din considerente structurale si de durata ale colaborarilor, se pot evidentia ca si clienti importanti S.C. OMV Petrom S.A., S.N.G.N. Romgaz S.A. si AMROMCO ENERGY S.R.L. reprezentand aproximativ 66% din totalul cifrei de afaceri inregistrate pentru primul trimestru al anului 2017. Principalele contracte incheiate cu S.C. OMV Petrom S.A., S.N.G.N. Romgaz S.A si AMROMCO ENERGY S.R.L. sunt valabile pana la data de 31 decembrie 2017, 27 noiembrie 2017, respectiv 30 aprilie 2017.

Riscul de lichiditate

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument de planificare a lichiditatilor.

Obiectivul Societatii este de a pastra un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin folosirea eficienta a capitalului de lucru. Aproximativ 80% din datoriile societatii vor ajunge la scadenta in maximum un an la 31 martie 2017 (31 decembrie 2016: 82%) pe baza valorii contabile reflectate in situatiile financiare. Societatea a evaluat concentrarea riscului cu privire la exigibilitatea datoriei sale si a ajuns la concluzia ca aceasta este redusa.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii pe baza platilor contractuale neactualizate:

| Datorii comerciale si similare | La cerere | Sub 3 luni | Intre 3 si 12 luni | Intre 1 si 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Datorii comerciale - terti | 142.419 | 785.744 | 66.269 | - | - | 994.431 |
| Datorii comerciale cu entitati afiliate | 3.147.183 | 393.161 | - | - | - | 3.540.344 |
| Dividende de plata | 1.390.628 | - | - | - | 1.785.744 | 3.176.372 |
| Alte datorii | - | 26.136 | 52.416 | - | 60.209 | 138.761 |
| Total 31 martie 2017 | 4.680.230 | 1.205.040 | 118.685 | - | 1.845.953 | 7.849.909 |

| Datorii comerciale si similare | La cerere | Sub 3 luni | Intre 3 si 12 luni | Intre 1 si 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Datorii comerciale - terti | 605.527 | 953.904 | 26.691 | - | - | 1.586.122 |
| Datorii comerciale cu entitati afiliate | 2.689.661 | 689.871 | - | - | - | 3.379.532 |
| Dividende de plata | 1.395.203 | - | - | - | 1.785.744 | 3.180.947 |
| Alte datorii | - | 52.849 | 70.574 | - | 60.209 | 183.632 |
| Total 31 decembrie 2016 | 4.690.392 | 1.696.624 | 97.265 | - | 1.845.953 | 8.330.234 |

22. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Toate contractele de imprumuturi acordate S.C. Rompetrol Rafinare S.A. au fost prelungite automat la data scadentei cu aceasi perioada si in aceleasi conditii. La data situatiilor financiare aceste credite continua sa fie acordate cu o dobanda de ROBOR 3M + 3% fiind aplicabila tuturor contractelor.

Ca urmare a hotararii A.G.O.A din 27 aprilie 2017, s-a inregistrat acoperirea pierderii contabile a anului 2016 din rezervele constituite din profitul nerepartizat al anilor precedenti.

Administrator,

Adrian-Ion STĂNESCU



**Intocmit
Director Economic,**

Valerica DUMITRU

