

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTARI FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu

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

30 Iunie 2013

CUPRINS:

Pagina

Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Contul de profit si pierdere global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la raportarile financiare	8 - 50

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2013

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

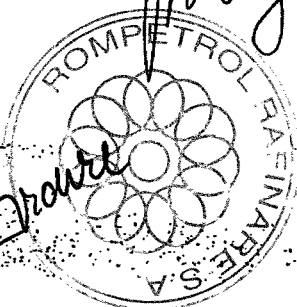
	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Imobilizari necorporale	8.151.319	6.466.548
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizari corporale	2.568.819.859	2.497.604.454
Imobilizari financiare	2.005.537.969	2.005.537.969
Total active imobilizate	4.582.661.867	4.509.761.691
Stocuri, net	1.025.290.376	1.167.936.143
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	997.083.286	1.253.362.130
Instrumente financiare derivate	792.303	-
Casa si conturi la banci	241.917.460	435.731.646
Total active circulante	2.265.083.425	2.857.029.919
TOTAL ACTIVE	6.847.745.292	7.366.791.610
Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Inflatie aferenta capitalului social	5.734.750.095	5.734.750.095
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	3.181.882.912	2.677.987.912
Pierdere reportata	(10.912.561.844)	(10.614.908.344)
Rezultatul exercitiului financiar curent	(296.674.880)	(297.653.500)
Total capitaluri proprii	2.350.953.963	2.143.733.843
Datorii leasing pe termen lung	-	-
Provizioane	228.590.403	228.590.403
Total datorii pe termen lung	228.590.403	228.590.403
Datorii comerciale si alte datorii	3.185.843.244	3.236.451.025
Datorii leasing pe termen scurt	-	-
Instrumente financiare derivate	684.219	8.289.422
Imprumut de la actionari pe termen scurt	1.067.798.723	1.711.276.576
Imprumut de la banci pe termen scurt	44.370	43.931
Provizioane-partea curenta	13.830.370	38.406.410
Total datorii curente	4.268.200.926	4.994.467.364
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	6.847.745.292	7.366.791.610

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRADURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata



ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

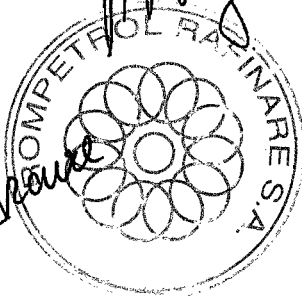
Activitati continue	SEM I 2013	SEM I 2012
Cifra de afaceri neta	4.637.330.508	5.949.098.028
Costul productie vandute	(4.730.941.684)	(5.959.953.490)
Profit brut		
Cheltuieli de desfacere	(12.823.690)	(15.820.999)
Cheltuieli generale	(79.494.727)	(62.497.480)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	11.411.899	(66.339.556)
Profit operational	(174.517.695)	(155.513.496)
Rezultatul financiar, net	(61.387.507)	(79.544.923)
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(60.769.677)	(178.186.820)
Pierdere bruta	(296.674.879)	(413.245.239)
Impozitul pe profit		
Pierdere exercitiului	(296.674.879)	(413.245.239)
Rezultatul pe actiune(bani/actiune)	-0,87	-0,94

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Chergia



ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	SEM I 2013	SEM I 2012
Pierdere neta	(296.674.879)	(413.245.239)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri /pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare		
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe		
Total rezultat global pe an	(296.674.879)	(413.245.239)

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata



ROMPETROL RAFINARE S.A.**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(296.674.880)	(297.653.500)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	62.557.657	86.787.386
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	14.667.691	177.615.629
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	(1.466.115)	(4.104.594)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(24.576.040)	186.400.688
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare		
Cheltuieli privind penalitati	558.464	11.934.047
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	14.272.612	63.322.161
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	5.560.625	43.649.489
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate		18.645
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	117.491.039	(182.577.735)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(107.608.947)	85.392.216
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	152.748.137	(78.650.350)
Stocuri	149.466.857	(345.422.817)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	(166.533.919)	529.658.434
Modificari nete in capitalul circulant:	135.681.075	105.585.267
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(13.958.131)	(15.884.999)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	14.113.997	175.092.484
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(121.873.381)	(370.103.574)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(9.519.239)	(109.235.097)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2.599.097)	(6.339.106)
Achizitii de imobilizari financiare	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Net cash used in investing activities	(133.991.717)	(485.677.777)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Majorare de capital social		
Imprumuturi primite	-	825.881.149
Imprumuturi rambursate	(73.130.200)	(103.402.014)
Creștere/(rambursare) leasing financiar		17.951
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(806.266)	(19.242.295)
Numerar net din activitatea de finantare	(73.936.466)	703.254.791
(Creștere)/Descreștere neta a disponibilitatilor	(193.814.186)	392.669.498
Numerar la inceputul perioadei	435.731.646	43.062.148
Numerar la sfarsitul perioadei	241.917.460	435.731.646

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

Gianl Iulian Kacic
Director Economic

Intocmit (Contabil Șef)
Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

la 30 iunie 2013

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

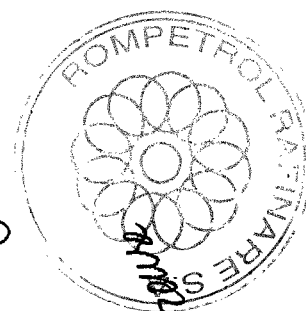
	Capital subscris	Inflata aferinta capitalului social	Prima de emisiune	Pierdere reportata	Alte rezerve	Total capitaluri
31 decembrie, 2012	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(10.912.561.844)	2.677.987.912	2.143.733.843
Pierdere neta pe 2013	-	-	-	(296.674.880)	-	(296.674.880)
Rezerve-instrument hibrid	-	-	-	-	503.895.000	503.895.000
30 iunie 2013	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(11.209.236.724)	3.181.882.912	2.350.953.963

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului de Administratie

Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil/Sef)
 Pasa Chelata



1. PREZENTARE GENERALA

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

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

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

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

Parintele ultim al The Rompotrol Group NV este Societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” JSC, cu sediul in Kazakhstan.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

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

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 si pentru toate exercitiile financiare precedente, Societatea a intocmit situatiile financiare individuale in conformitate cu reglementarile contabile romanesti (Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 3055/2009). Incepand cu anul 2012 Societatea a intocmit situatii financiare individuale intocmit conform IFRS adoptate de catre UE.

Raportarile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, mai putin instrumentele financiare care sunt prezentate la valoarea justa prin contul si pierdere.

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

b) Principiul continuitatii

Raportările financiare ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 30 iunie 2013, respectiv 31 decembrie 2012, activul net al Societății a avut valoarea de 2.351 milioane RON și respectiv 2.144 milioane RON.

Pentru a asigura competitivitatea produselor pe baza de titei din Kazakhstan pe piața din zona Mării Negre a fost dezvoltat un program ambicios de modernizare pentru a aduce rafinaria Petromidia la standarde de clasă mondială. Începând cu trimestrul III 2012, ca urmare a finalizării pachetului de investiții, capacitatea de rafinare poate crește de la 3,8 milioane de tone pe an la 5 milioane de tone pe an, fiind posibilă funcționarea doar cu titei de tip Ural. Urmare a aceluși investiții randamentul de distilate de Motorina și Jet va crește la 43%, la media celor mai performante rafinării din lume (din care 40% reprezintă Motorina). Aceasta modernizare transformă rafinaria Petromidia în cea mai mare rafinărie din România și una din cele mai mari din regiune.

Rafinaria este strategic poziționată pe țărmul Mării Negre cu acces rapid la mai multe piețe pentru care cererea se așteaptă să crească tot mai mult în următorii ani, în același timp oferind anumite avantaje cum ar fi: marje comerciale bune sau cote de piață în creștere.

Strategia 2013-2017 are ca principale obiective reducerea costurilor de rafinare cu scopul de a îmbunătăți indicatorii Solomon.

Activul net al Societății s-a diminuat la sfârșitul anului 2012 la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Conducerea Societății a reglementat această situație a raportului dintre activul net al Societății și capitalul social al acesteia, în termenul prevăzut de lege, conform prevederilor art. 153.24 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată.

În data de 5 martie 2013 Adunarea Ordinară a Acționarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a adoptat hotărârea de convertire suplimentară a împrumutului acordat de The Rompetrol Group NV cu suma 150 milioane USD, într-un împrumut hibrid rambursabil în 51 de ani (acesta ajungând la suma totală de 950 milioane USD), urmat de încheierea unui amendament la contractul încheiat între cele două părți.

Conducerea consideră că sprijinul oferit de societățile din grup va fi suficient pentru a permite continuarea activității și achitarea datoriilor în cursul normal al activității de exploatare, fără a fi nevoie de vânzări substanțiale de active, întrerupere forțată determinată de factori externi la operațiunile sale sau alte acțiuni similare.

Mai mult, The Rompetrol Group N.V. a primit confirmarea grupului KazMunaiGaz cu privire la oferirea suportului financiar pentru următoarele 12 luni, în cazul necesității de fonduri adiționale celor deja generate din propria activitate sau disponibile din surse externe.

c) Rationamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare presupune ca managementul să facă rationamente profesionale, estimări și ipoteze, care influențează valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor, ale activelor și datoriilor, și prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori considerați a fi relevanți. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni și estimări ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor și datoriilor în perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele care stau la baza judecăților contabile sunt revizuite constant. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea dacă revizuirea afectează acea perioadă sau în perioada revizuirii și în perioadele următoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și cele viitoare.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Contributiile sunt inregistrate ca si cheltuiala in aceeaasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost executat.

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

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

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

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

- Durata utila de viata a activelor corporale

In 2012 Societatea a reevaluat duratele de viata ale activelor din rafinarii (Petromidia si Vega).

Noile durate de viata au fost aplicate incepand cu 1 ianuarie 2012.

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobiliarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea pozitiei financiare sau performantei). Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datorilor financiare**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Aceste modificări clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificările clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra informațiilor de furnizat.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare**

Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. IFRS 9, așa cum a fost emis, reflectă prima etapă a activității IASB de înlocuire a IAS 39 și se aplică clasificării și evaluării activelor financiare și a datorilor financiare după cum sunt definite de IAS 39.

- **Modificări ale IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27**

Interpretarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplică pentru un anumit tip de activitate care se califică drept entități de investiții. IASB utilizează termenul „entitate de investiții” pentru a se referi la o entitate al cărei obiect de activitate este de a efectua investiții cu scopul exclusiv de obținere a randament din aprecierea capitalului, venituri din investiții sau ambele situații. De asemenea, o entitate de investiții trebuie să evalueze performanța investițiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entități ar putea să includă organizații cu capital privat, organizații cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investiții și alte fonduri de investiții. Conform cerințelor IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, entitățile raportoare trebuiau să-și consolideze toate entitățile în care au investit și pe care le controlează (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitățile de investiții prevede o excepție de la cerințele de consolidare prevăzute în IFRS 10 și solicită entităților de investiții să evalueze anumite filiale la valoarea justă prin profit sau pierdere în loc să le consolideze. Modificarea prevede și cerințele de prezentare a informațiilor pentru entitățile de investiții. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Întrucât Societatea nu derulează astfel de tranzacții, nu se așteaptă ca această modificare să aibă impact asupra poziției financiare sau performanței Societății.

e) Instrumente financiare

Activele financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, investiții pastrate până la scadență, active financiare disponibile pentru vânzare sau derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor într-o operațiune eficientă de acoperire a riscurilor.

Datoriile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, împrumuturi sau derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor într-o operațiune eficientă de acoperire a riscurilor.

Societatea stabilește clasificarea activelor și datorilor financiare la data recunoașterii inițiale.

Activele financiare ale Societății cuprind numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, investiții financiare necotate și instrumente financiare derivate. Datoriile financiare cuprind obligațiile de leasing, împrumuturi bancare și linii de credit purtătoare de dobânzi, datorii comerciale și alte datorii, și instrumente financiare derivate. Politicile contabile de recunoaștere și măsurare pentru fiecare element în parte sunt prezentate în această notă. Managementul consideră ca valoarea justă estimată a acestor instrumente este aproximativ egală cu valoarea lor contabilă.

Activele financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacției în cazul achizițiilor sau vânzărilor de investiții în baza unor contracte ale căror prevederi stipulează transferarea investiției în termenul stabilit în conformitate cu piața și sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile tranzacției.

Pentru activele financiare la valoarea justă în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se înregistrează în contul de profit și pierdere al perioadei. Pentru

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

activele disponibile pentru vanzare, schimbarile valorii juste sunt inregistrate direct in capitalurile proprii, pana cand activul este cedat sau este depreciat, caz in care castigurile sau pierderile inregistrate anterior in capitaluri sunt incluse in rezultatul net al perioadei.

Instrumentele hibrid sunt considerate instrumente compuse, avand o componenta de datorie si o componenta de capitaluri. La data emiterii acestor instrumente financiare hibrid, valoarea justa a instrumentelor a fost stabilita in baza unui raport de evaluare intocmit de o banca de investitii independenta, angajata de Societate sa o asiste in stabilirea valorii prezente a instrumentelor hibrid. Diferenta de valoare care depaseste 10% este considerata a reprezenta stingerea datoriei vechi si emiterea unei noi datorii. Aceste diferente sunt inregistrate in contul de profit si pierdere consolidat.

f) Deprecierea activelor financiare

Societatea va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale Societatii 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 conditiile economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

g) Imobilizari corporale

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

In consecinta, Societatea a aplicat urmatoarele scutiri:

- **Mijloace fixe** - au fost prezentate in situatiile pozitiei financiare intocmite in conformitate cu standardele contabile romanesti la valoarea evaluarilor efectuate la data de 31 decembrie 2003. Pentru raportarile financiare individuale aferente anului 2012, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Societatea a ales sa priveasca aceste valori drept cost presupus la acea data, deoarece valoarea reevaluată a fost in general comparabila cu valoarea justa. Aceasta exceptare de la aplicarea retrospectiva a Standardele Internationale de Raportare Financiara, a fost aplicata si in situatiile financiare consolidate.

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

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

rezultatul din schimbarile valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei.

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

afara de evaluarea standard a performantei acestora, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

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

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

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

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

Asa cum a fost mentionat in nota 2c, duratele utile de viata ale activelor din Rafinarii (Petromidia si Vega) au fost revizuite incepand cu 1 ianuarie 2012.

h) Imobilizari necorporale

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

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

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

i) Deprecierea activelor nefinanciare

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

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

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

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

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 cheltuiellor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Obligatii de mediu

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

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

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

k) Leasing

Amplasare. Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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.

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 sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing.

l) Stocuri

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

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

m) Creante

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

n) Numerar si echivalente de numerar

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

o) Recunoasterea veniturilor

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

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

Determinarea daca un angajament este sau nu leasing are la baza contractul incheiat.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar încheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

În plus:

- Vânzările de bunuri sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul de riscuri și beneficii a fost finalizat;
- Veniturile din prestările de servicii de transport și alte servicii sunt recunoscute atunci când serviciile au fost prestate;
- Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, pe baza principalului și utilizându-se rata dobânzii efective;
- Veniturile din dividende aferente investițiilor sunt recunoscute când s-au stabilit drepturile acționarilor de a încasa dividende.

Reduceri acordate pentru a stimula încasarea creanțelor înainte de termenul uzual sunt incluse în „costuri financiare”, reprezentând stimulente financiare (cu scopul de a îmbunătăți fluxurile de trezorerie și de a reduce costurile financiare ale Societății) și nu sunt considerate stimulente de vânzare.

p) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

Toate împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea lor justă reprezentând valoarea primită mai puțin costurile de tranzacționare direct atribuibile. După recunoașterea inițială împrumuturile purtătoare de dobânzi sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când datorile sunt derecunoscute și prin procesul de amortizare.

q) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte componentă a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării. Costurile îndatorării cuprind dobânda și alte costuri pe care entitatea le suportă în legătură cu fondurile împrumutate.

Societatea își capitalizează costurile îndatorării aferente activelor eligibile cu data de începere a capitalizării la sau după 1 ianuarie 2010. Societatea continuă să înregistreze în cheltuieli costurile îndatorării, aferente proiectelor în curs începute înainte de 1 ianuarie 2010 întrucât IAS 23 revizuit a fost adoptat mai devreme de acea dată.

Rata dobânzii utilizată este rata dobânzii medii ponderate a împrumuturilor primite de la acționari.

r) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Societatea plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu deține suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și trecută. Contribuțiile se înregistrează ca o cheltuială în aceeași perioadă în care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii la pensionare, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numărul de angajați și estimările actuariale ale datoriei viitoare. La data raportării aceste obligații privind beneficiul determinat, cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate castigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

situatia rezultatului global. Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sal.

s) 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 evidentiata folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

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

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

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

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

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

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

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

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

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

- Taxe aferente vanzarilor

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

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

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

t) Dividende

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

u) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare ale Societatii i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2. Cota curenta este valabila pana in 2014. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul cand emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective.

v) Transformari in moneda straina

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

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

Valuta	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
RON/USD	3,4151	3,3575
RON/EUR	4,4588	4,4287

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

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

recunoscute in contul de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amânate sunt

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

w) Instrumente financiare derivate

Societatea achiziționează prin contract titei și produse petroliere și le vinde la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Societatea, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a titlului și produselor petroliere. De asemenea, Societatea utilizează instrumente financiare (în principal opțiuni, contracte swap-uri și futures), pentru acoperirea împotriva riscurilor asociate fluctuației cursului valutar.

Societatea derulează contracte pentru acoperirea riscurilor aferente materiilor prime și produselor finite prin KazMunayGas Trading AG, o filială a The Rompetrol Group N.V. KazMunayGas Trading AG fiind înregistrat ca broker pentru tranzacții cu instrumente derivate, în substanță, în numele Rompetrol Rafinare și cumpără/vinde instrumente futures conform instrucțiunilor Rompetrol Rafinare S.A. KazMunayGas Trading AG percepe un comision fix pe contract pentru aceste servicii, care este prezentat în contul de profit și pierdere ca parte a costului aferent vânzării. Vector facturează lunar rezultatele realizate și nerealizate aferente acestor derivate. Componenta nerealizată reprezintă marcarea la piață și prin urmare, este prezentată ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii în situația poziției financiare.

În cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Societatea tratează partea nerealizată ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii în situația poziției financiare cu un impact corespunzător asupra cheltuielilor financiare. Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementată de politicile Societății aprobate de Consiliul de Administrație, care reglementează principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Societatea calculează câștigul sau/si pierderea netă a acestor instrumente pentru pozițiile deschise zilnic.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate inițial la valoarea justă de la data contractului, și sunt reevaluate la valoarea justă de la datele de raportare ulterioare.

Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare concepute și eficiente în acoperirea riscului fluxurilor de numerar sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, iar partea ineficientă a acestor instrumente financiare este recunoscută în contul de profit și pierdere al perioadei.

În ceea ce privește acoperirea riscului asociat tranzacțiilor preconizate, politica Societății este de a folosi instrumente financiare de acoperire a riscului fluxului de numerar. Dacă rezultatul procesului de acoperire a riscurilor este recunoscut ca un activ sau pasiv, în acel moment câștigurile și pierderile asociate care au fost recunoscute ca și capital sunt incluse în valoare inițială a activului sau pasivului. Pentru operațiunile care nu rezultă în recunoașterea unui activ sau pasiv, sumele recunoscute anterior ca și capitaluri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei în care elementele pentru care s-a făcut operațiunea de acoperire a riscurilor au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli.

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, care nu sunt utilizate în acoperirea riscului fluxului de numerar, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada aferentă acestor tranzacții.

Pentru contractele de tip futures (atât contracte de vânzare cât și cumpărare), veniturile și cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse în costul aferent vânzării produselor pentru perioada aferentă.

x) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în raportările financiare individuale. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea ieșirii de resurse ce implică beneficii economice este redusă.

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

3. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS) PENTRU PRIMA DATA

Situațiile financiare, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele elaborate de Societate în conformitate cu IFRS. Pentru perioadele de până la și inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2011,

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Societatea pregătit situatiile financiare in conformitate cu reglementarile contabile din Romania (OMFP nr. 3055/2009).

In consecinta, Societatea a pregătit situatiile financiare care sunt conforme cu IFRS, aplicabile pentru perioadele care se incheie la sau dupa 31 decembrie 2012, impreuna cu datele comparative respectiv pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011. In pregătirea situatiilor financiare IFRS de deschidere s-au ajustat sumele raportate anterior in situatiile financiare intocmite in conformitate cu reglementarile contabile din Romania (RAS).

Scutiri aplicate - IFRS 1

Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara permite anumite exceptii de la aplicarea retroactiva a unor IFRS-uri.

Societatea a aplicat urmatoarele scutiri:

Mijloace fixe - au fost prezentate in situatiile pozitiei financiare intocmite in conformitate cu standardele contabile romanesti la valoarea evaluarilor efectuate la data de 31 decembrie 2003. Societatea a ales sa priveasca aceste valori drept cost presupus la data reevaluării, deoarece acestea au fost in general comparabile cu valoarea justa.

4. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatic	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	31.150.693	1.106.220	-	32.256.913
Cresteri				
Reduceri				
Transferuri*	2.599.097			2.599.097
Sold final la 30 iunie 2013	33.749.790	1.106.220	-	34.856.010
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	(24.684.145)	(1.106.220)	-	(25.790.365)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(914.326)			(914.326)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta				
Sold final la 30 iunie 2013	(25.598.471)	(1.106.220)	-	(26.704.691)
Valoare contabila neta				
La data de 30 iunie 2013	8.151.319	-	-	8.151.319

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

5. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

6. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost sau evaluare</i>					
La 31 decembrie 2012	1.637.657.467	2.389.782.694	6.758.079	276.672.799	4.310.871.039
Achiziti		18.782		133.972.935	133.991.717
Reevaluare					
Transferuri din imobilizari in curs	67.360.404	115.228.174	2.496.872	(185.085.449)	0
Resiri			(6.646)		(6.646)
Transferuri si reclassificari*	(3.743.308)	3.741.046	2.264	(2.599.097)	(2.599.097)
La 30 iunie 2013	1.701.274.562	2.508.770.695	9.250.568	222.961.188	4.442.257.014
<i>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</i>					
La 31 decembrie 2012	(790.525.406)	(1.016.342.249)	(3.227.445)	(3.171.485)	(1.813.266.585)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(9.155.164)	(52.049.598)	(438.568,9)		(61.643.331)
Amortizarea aferenta activelor cedate			6.646		6.646
Ajustari de depreciere		1.466.115			1.466.115
Reevaluare					
La 30 iunie 2013	(799.680.570)	(1.066.925.731)	(3.659.368)	(3.171.485)	(1.873.437.154)
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2013	901.593.992	1.441.844.964	5.591.200	219.789.703	2.568.819.859

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea preponderant prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului.

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare de 818.074.610 RON , dupa cum urmeaza

-garantii in favoarea bancilor :642.629.220 RON

-garantii in favoarea ANAF:175.445.390 RON

S-a instituit sechestru asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.998.804.563 RON in favoarea Statului Roman.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestru asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestru. Sechestrul asigurator era in vigoare si la 30 iunie 2013. Sechestrul nu este executoriu din moment ce ANAF nu a initiat nici o procedura de executare silita.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Investitii in filiale	2.004.611.815	2.004.611.815
Alte immobilizari financiare	926.154	926.154
Total	<u>2.005.537.969</u>	<u>2.005.537.969</u>

a) Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 30 iunie 2013 si 31 decembrie 2012 sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Participare 2013</u>	<u>Participare 2012</u>	<u>Sold la 30 iunie 2013</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2012</u>
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99.99%	99.99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100.00%	100.00%	687.290.054	687.290.054
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99.99%	99.99%	191.216.661	191.216.661
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66.19%	66.19%	24.349.123	24.349.123
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	99.93%	99.93%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>2.004.611.815</u>	<u>2.004.611.815</u>

b) Alte immobilizari financiare

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	3.340	3.340
Rominerv S.R. L.	1.296	1.296
Alte creante	921.518	921.518
Total alte titluri imobilizate	<u>926.154</u>	<u>926.154</u>

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

8. STOCURI, NET

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Titel si alte materii prime	545.090.151	664.417.595
Produse finite	401.944.712	409.627.665
Productie in curs de executie	196.067.109	227.375.019
Piese de schimb	24.605.994	13.833.458
Alte materiale consumabile	16.425.916	18.253.905
Marfuri	234.276	244.739
Alte stocuri	1.813.872	1.896.506

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(160.891.654)	(167.712.744)
Total	1.025.290.376	1.167.936.143

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2013 este prezentata mai jos:

	2013
Provizion la 1 ianuarie	(167.712.744)
Provizion de Inregistrat	(50.605.477)
Trecerea pe cheltuieli	
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	57.426.567
Provizion la 30 iunie 2013	(160.891.654)

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

9. CREANTE SI ALTE CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Creante comerciale	854.798.423	1.060.762.751
Avansuri platite furnizorilor	61.162.342	76.716.078
Debitori diversi	123.501.649	120.375.408
TVA de recuperat	5.222.236	1.575.873
Alte creante	148.512.055	167.558.281
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(195.321.116)	(173.626.261)
Total	997.875.589	1.253.362.130

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

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor:

	2013
Sold la inceputul anului	(173.626.261)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(21.488.781)
Provizioane reversate	
Diferente de curs	(206.074)
Sold la 30 iunie 2013	(195.321.116)

La 30 iunie analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

Creante comerciale	1.313.872	1.305.076
--------------------	-----------	-----------

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
30 iunie 2013	801.960.644	650.175.602	90.498.644	6.661.825	2.002.966	73.335	52.548.272
31 decembrie 2012	1.007.661.796	644.915.754	170.642.818	61.077.131	65.804.253	53.598.431	11.623.409

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

La 30 iunie 2013, creante comerciale la valoarea initiala de 52,8 milioane RON (2012: 53,1 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 31 decembrie 2011	-40.140.167
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-13.872.729
Provizioane reversate	391.766
Diferente de curs	520.175
La 31 decembrie 2012	-53.100.955
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-353.092
Provizioane reversate	822.343
Diferente de curs	-206.075
La 30 iunie 2013	-52.837.779

10. CASA SI CONTURI LA BANC

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Conturi la banci	241.518.621	434.569.104
Casa	6.026	4.267
Sume in tranzit	-	-
Alte valori de trezorerie	392.813	1.158.275
Total	241.917.460	435.731.646

11. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2013, respectiv 31 decembrie 2012, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 iunie 2013:

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	44,70%	1.1971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de Statul Roman)	0,65%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	45,86%	1.929.404.013
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediulul de Afaceri	44,70%	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	2,26%	192.846.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de Statul Roman)	0,65%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

Prima de capital

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

Alte Rezerve

In cursul anului 2013 s-a inregistrat in Alte Rezeve valoarea imprumutului hibrid.

Incepand cu luna mai 2012, 800.000.000 USD din soldul imprumutului acordat de TRG Group NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. Rata dobanzii este 15% din valoarea totala a Indicatorului EBIT (profitul operational) si se inregistreaza si devine platibil daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos.

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

In data de 5 martie 2013 acesta a fost suplimentat cu 150.000.000 USD.

Inflatia aferenta capitalului social

Conform standardelor contabile romanesti, Societatea a inregistrat capitalului social la valori istorice nominale. Cu toate acestea, Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003. In consecinta, in conformitate cu prevederile IAS 29, Societatea a ajustat capitalul social constituit inainte de

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2003 in scopul de a reflecta impactul ajustarilor pentru contabilizarea in cadrul unei economii hiperinflationiste.

Astfel valoarea capitalului social a fost majorata cu suma de 5.734.750.095 RON.

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii comerciale	2.959.624.171	3.001.403.609
Avansuri primite de la clienti	26.706.883	21.451.546
TVA de plata	157.897.957	134.378.354
FSPP	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	14.401	3.890.492
Datorii cu personalul si asigurari sociale	5.649.400	4.505.461
Venituri inregistrate in avans	-	-
Alte datorii	8.389.800	43.260.931
Total	<u>3.185.843.244</u>	<u>3.236.451.025</u>

2

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
The Rompetrol Group	605.896.465	1.274.228.002
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 177 mil USD , 50 mil USD scadenta 20 septembrie 2013 iar 127 mil USD se ramburseaza la cerere; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoli; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca		
Rompetrol Well Services	13.000.000	13.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 iulie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	7.000.000	7.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 iulie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	3.100.000	3.100.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 iulie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	1.500.000	1.500.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 1.5 milioane RON, scadenta 27 iulie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Midia Marine Terminal	23.905.700	23.502.500
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 30 octombrie 2013		
Dobanda de plata	413.396.558	388.946.074
	1.067.798.723	1.711.276.576

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Bancpost	44.370	43.931
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de pana la 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2013, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M+5%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; bilet la ordin in alb ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de TRG; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate, statie alimentare carburanti ; garantie reala mobiliara asupra instalati si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2		
	44.370	43.931

14. PROVIZIOANE

	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Provizion – parte curenta	13.830.370	38.406.410
Provizion – parte necurenta	228.590.403	228.590.403
Total	242.420.773	266.996.813

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos.

	La 1 ianuarie 2013	Rezultatul reportat	Constituiiri in an	Sume utilizate	Sume neutilizate	La 30 iunie 2013
Provizion pentru beneficiu pensionare	8.588.441				-	8.588.441
Provizion fiscal	32.744.665				(21.914.345)	10.830.320
Provizion pentru mediu	225.663.707				(2.661.695)	223.002.012
Total	266.996.813	-	-		(24.576.040)	242.420.773

Partea curenta de provizion reprezinta provizionul de mediu al Rompetrol Rafinare S.A. in valoare de 3.000.050 RON si majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodiesel realizat de Rompetrol

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Rafinare in valoare de 10.830.320 RON, suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare

La 31 decembrie 2011 a fost recunoscut pentru rafinaria Vega un provizion de mediu in valoare de 47,34 milioane RON aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 10 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 220 milioane RON ce a fost in totalitate provizionata de catre Societate. Astfel, la 31 decembrie 2012, a fost constituit un provizion suplimentar in valoare de 172,66 milion RON. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 10,1%. Activitatea este programata sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2013.

In categoria provizioanelor pentru alte obligatii, suma cea mai semnificativa (10,8 milioane RON) este reprezentata de majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodiesel realizat de Rompetrol Rafinare suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare.

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 6,38% in 2012 (7,33% in 2011), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3,7% in 2012 (2011: 3%).

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

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

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	SEM I 2013	SEM I 2012
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	5.672.373.375	6.994.942.705
Venituri din vanzarea de marfuri	3.327.887	12.283.641
Venituri din vanzarea de utilitati	41.494.267	46.390.335
Venituri din chirii si alte servicii	6.945.686	4.641.154
Cifra de afaceri bruta	5.724.141.215	7.058.257.835
Minus taxe aferente vanzarilor	-1.086.810.707	-1.109.159.807
Total	4.637.330.508	5.949.098.028

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	SEM I 2013	SEM I 2012
Titel si alte materii prime	4.446.828.993	5.616.577.748
Consumabile si alte materiale	13.127.627	23.498.621
Utilitati	159.402.453	210.324.864
Cheltuieli cu personalul	22.410.835	24.455.730
Transport	213.124	209.253
Mentenananta	18.558.870	20.881.094
Asigurari	2.374.974	1.419.289
Mediu	1.174.262	5.892.381
Altele	13.332.856	14.222.562
Costul productiei - cash	4.677.423.994	5.917.481.541
Amortizare	44.528.924	76.167.167
Costul productiei	4.721.952.918	5.993.648.708
Minus: variatia stocurilor	(7.947.422)	(87.270.132)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(594.157)	(5.948.102)
Costul marfurilor petroliere revandute		
Costul marfurilor petrochimice revandute		
Costul altor marfuri vandute	2.804.502	11.678.215
Costul utilitatilor revandute	38.029.515	44.423.298
(Castiguri)/pierderi din derivative	(23.303.673)	3.421.503
Pierderi nerealizate din derivative		
Total	<u>4.730.941.684</u>	<u>5.959.953.490</u>

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

	SEM I 2013	SEM I 2012
Cheltuieli cu personalul	11.972.002	10.622.357
Utilitati	11.663.579	3.073.152
Transport	6.337.816	7.902.308
Consultanta	14.385.109	13.916.244
Chirii	2.854.143	1.134.482
Consumabile	333.281	1.089.867
Marketing	20.127	100.842
Taxe	1.812.910	2.521.828

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Posta si telecomunicatii	24.074	23.918
Asigurari	710.394	646.231
Cheltuieli cu calculatoarele	3.440.098	9.334.355
Cheltuieli de mediu	4.315.858	4.851.841
Reparatii	5.465.147	4.253.629
Comisioane si penalitati	3.505.853	5.316.637
Alte cheltuieli	7.449.294	4.074.579
Cheltuieli inainte de amortizare	74.289.684	68.862.269
Cheltuieli cu amortizarea	18.028.733	9.456.210
Total	<u>92.318.417</u>	<u>78.318.479</u>

18. ALTE VENITURI(CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>SEM I 2013</u>	<u>SEM I 2012</u>
Provizioane pentru deprecerea creantelor, net	21.488.780	16.866.954
Provizioane pentru deprecerea stocurilor, net	(6.821.090)	11.364.167
Alte provizioane	(24.576.041)	38.339.634
Alte cheltuieli	<u>(37.433)</u>	<u>(231.198)</u>
Total	<u>(9.945.783)</u>	<u>66.339.556</u>

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

	<u>SEM I 2013</u>	<u>SEM I 2012</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	18.541.772	47.388.134
Comisioane bancare	47.114.896	32.982.027
	65.656.667	80.370.160
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(4.269.160)	(825.237)
Alte venituri financiare	<u>-</u>	<u>-</u>
	(4.269.160)	(825.237)
Rezultat financiar, net	61.387.507	79.544.923
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	117.491.041	56.651.264

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(56.721.363)	121.535.556
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	60.769.678	178.186.820
Total	122.157.185	257.731.743

20. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit a fost 16% in 2013 la fel ca in 2012.

Ca urmare a pierderilor fiscale ce pot fi recuperate pana in 2018, probabilitatea de a avea un profit impozabil este scazuta si prin urmare Societatea nu a calculat nici o creanta privind impozitul pe profit amanat aferent pierderii fiscale.

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

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

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

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

SEM I 2013	
Romania	2.561.277.797
Export	2.076.052.711
Total	4.637.330.508

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

22. PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
The Rompetrol Group N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
KazMunayGas Trading AG	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Well Services S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Palplast S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Ukraine LLC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv Valves Iaflo SRL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv Kazakhstan Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului Rompetrol
Global Security System S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dyneff Espagna SLU	Societate detinuta de The Rompetrol Group
DPPLN SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
TMP SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff Gas Station Network SL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol France	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Bioneff SL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Agat Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Distribution Albania Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Energy S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru 2013, Societatea nu a

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

inregistrat nici o depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

In anul 2013 Societatea a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate

	Creante	Datorii
KazMunayGas Trading AG	390.373.781	2.752.931.952
Rompetrol Downstream S.R.L.	230.447.733	20.005.210
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	145.404.959	3.703.000
The Rompetrol Group N.V.	1.366.785	1.020.552.383
Rompetrol Gas SRL	2.800.229	3.607.340
Rompetrol Moldova ICS	16.051.777	
Rompetrol Bulgaria JSC	1.428	
Rominerv S.R.L.	106.063.426	107.801.292
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	245.460	329.965
Rompetrol Quality Control S.R.L.	134.729	4.150.354
Rompetrol Logistics S.R.L.	310.835	241.358
Midia Marine Terminal S.R.L.	233.904	45.916.523
Rompetrol Well Services S.A.	809	24.600.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	9.417.945	17.617.211
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	234.874	6.569.940
Global Security Services S.A.	632.354	1.528.143
Rominerv Kazakhstan Ltd	574.307	
Byron Shipping Ltd		
Rompetrol S.A.		7.373.901
Palplast S.A.	250.254	
Byron Shipping Navodari	1.634	
Total	904.547.223	4.016.928.572

Denumirea partii afiliate	Vanzari sem I 2013	Cumparari sem I 2013
KazMunayGas Trading AG	1.752.233.944	4.187.293.047
Rompetrol Downstream S.R.L.	1.895.631.162	3.240.639
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.		
	195.201.437	27.180.454
The Rompetrol Group N.V.		17.977.148
Rompetrol Gas SRL	201.468.433	4.706
Rompetrol Moldova ICS	144.174.148	
Rompetrol Bulgaria JSC	104.372	
Rominerv S.R.L.	3.736.059	149.043.919
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	48.701	1.974.088
Rompetrol Quality Control S.R.L.	607.065	7.435.836
Rompetrol Logistics S.R.L.	5.820	54.775
Midia Marine Terminal S.R.L.	804.456	18.777.239
Rompetrol Well Services S.A.	3.913	954.589
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	33.818.065	41.883.848

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	56.852	17.715.568
Global Security Services S.A.		3.940.595
Byron Shipping Navodari	10.570	1.414
Rompetrol S.A.	40.347	
	4.227.945.344	4.477.477.865

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	SEM I 2013	SEM I 2012
Profit net(+), pierdere (-)	-296.674.880	-413.245.239
Numar mediu de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/actiune)	-0,67	-0,94

24. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (14,2 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,8 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2012 nu au avut loc modificari

25. ASPECTE LEGALE**Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 si data prezentului raport, investigatiile cu privire la anumiti actuali si fosti administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") s-au derulat la nivel formal (in ciuda unor intreruperi intervenite uneori pe parcursul fazei de urmarire penala). In prezent, numai unul dintre actualii administratori este anchetat de Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie (PICCJ).

Acuzatiile aduse la inceperea anchetei au fost: a) nerealizarea angajamentelor investitionale asumate in baza contractului de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama; b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat; c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivul capete de acuzare au fost disjuncte de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

Pentru anumite acuzatii ce fac obiectul cercetarilor – acuzatii ce nu privesc Societatea-Mama direct, parte din dosarul initial deschis de parchet, chiar ulterior disjungerii dosarului – PICCJ a decis trimiterea in judecata a anumitor directori ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), societatea ce detine controlul asupra S.C. Rompetrol Rafinare S.A. Ca urmare a unor discutii intense asupra anumitor aspecte procedurale, prima instanta competenta, Tribunalul Bucuresti, a initiat judecata pe fond (situatia de fapt) prin audierea persoanelor acuzate. In urma audierii din data de 17 septembrie 2010, instanta a decis sa inainteze dosarul Curtii Constitutionale pentru solutionarea anumitor exceptii ridicate de catre aparare. In prezent, cauza aflata pe rolul Tribunalului Bucuresti este suspendata si va fi repusa pe rol dupa ce Curtea Constitutionala se va pronunta (nu exista un anumit termen stabilit pentru dezbaterile cauzei de Curtea Constitutionala).

The Rompetrol Group N.V. si Societatea-Mama au declarat public si considera in continuare ca, referitor la toate invinuirile, au prezentat explicatii clare, justificate si legitime cu privire la toate activitatile desfasurate de Societatea-Mama si persoanele implicate.

Societatea-Mama considera ca fiind neintemeiate toate acuzatiile ce i se aduc. Pozitia Societatii-Mama a fost de asemenea confirmata de instanta cand s-a pronuntat in favoarea exceptiei formulate de The Rompetrol Group N.V. si S.C. Rompetrol Rafinare S.A. impotriva sechestrului instituit asupra bunurilor si actiunilor acestora. Respectivul sechestr, instituit unilateral de PICCJ, a fost anulat definitiv si irevocabil de instanta competenta.

Mai mult, la data de 15 decembrie 2005, The Rompetrol Group N.V. a formulat o cerere de arbitraj in fata Centrului International de Solutionare a Litigiilor de Investitii din cadrul Bancii Mondiale (ICSID) din Washington D.C. impotriva Guvernului Romaniei prin care s-a cerut compensarea prejudiciilor suferite. Cererea de arbitraj invedereaza incalcarea de catre Statul Roman a drepturilor The Rompetrol Group N.V. conform Acordului pentru Promovarea si Protejarea Reciproca a Investitiilor dintre Guvernul Olandei si Guvernul Romaniei, in vigoare de la 1 februarie 1995 (Tratatul Bilateral de Investitii Romano-Olandez). In mai 2010, dezbaterile pe fondul cauzei au fost finalizate.

La data de 6 iunie 2013 ICSID a pronuntat decizia in dosarul mai sus mentionat prin care a retinut ca cererile Reclamantului sunt admisibile, a respins cererea pentru acordarea de daune morale, a concluzionat ca in baza dovezilor prezentate Reclamantul a stabilit o incalcare, intr-o anumita masura, de catre Romania a art. 3(1) si 3 (5) din Acordul pentru incurajarea si protectia reciproca a investitiilor incheiat intre Romania si Regatul Olandei. In continuare, tribunalul a retinut ca nu s-a putut dovedi de catre Reclamant ca a suferit vreo paguba ca urmare a incalcarii de catre Romania a art. 3 (1) si 3 (5) mentionate mai sus.

In final s-a stabilit ca partile vor suporta in mod egal cheltuielile arbitrale

In cursul anului 2012 acuzatiile penale aduse invinuitilor au fost respinse de instanta de fond.

In baza motivelor prezentate in dosar, si a celei mai recente decizii a instantei, managementul considera ca acuzatiile aduse de PICCJ sunt neintemeiate, chiar daca cazul nu este inca solutionat.

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

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

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON/EUR din 30.09.2003 de 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data). Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate intraprinde la termenul platilor definit de OUG mentionat. Aceste detalii vizuaza evenimentele pe care au avut

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii.

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

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

Ministerul Finantelor Publice (MFP) si-a exprimat in mod public dezacordul cu privire la aceasta actiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare (prevazute mai jos). Pe scurt, pozitia MFP este urmatoarea:

- 1) Societatea avea dreptul fie de a rascumpara, fie de a converti obligatiunile, in oricare dintre cazuri in intregime, insa nu avea optiunea legala de a combina o rascumparare partiala cu o conversie partiala a obligatiunilor;
- 2) Plata efectuata de Societate in data de 09.08.2010 reprezinta manifestarea irrevocabila de vointa a societatii Rompetrol Rafinare SA de a opta pentru rascumpararea integrala a obligatiunilor emise si, pe cale de consecinta,
- 3) Posibilitatea Societatii de a converti restul de obligatiuni ramase nerascumparate la scadenta de 30 septembrie 2010 a fost eliminata, conversia devenind astfel ilegala si lipsita de efecte juridice, si
- 4) Incepand cu data de 01.10.2010, Societatea are o datorie bugetara catre trezoreria romana de 2.205.592.436 RON (echivalentul in RON a Obligatiunilor nerascumparate, aproximativ 516 milioane EUR).

In considerarea acestor afirmatii, Ministerul Finantelor Publice a adoptat urmatoarele masuri:

- 1) MFP a formulat o cerere, solicitand pe calea unei ordonante presedintiale suspendarea executarii Hotararilor AGA din 30.06.2010. Cererea de ordonanta presedintiala a fost respinsa in mod irevocabil.
- 2) MFP a formulat de asemenea o cerere de interventie in raport cu inregistrarea majorarii de capital social la 30 iunie 2010 la Registrul Comertului. Cererea a fost respinsa, iar MFP a inaintat recurs, care a fost de asemenea respins. Majorarea de capital social a fost complet inregistrata la Registrul Comertului si la toate institutiile pietei de capital.
- 3) MFP a formulat o cerere de anulare a hotararilor AGA din:
 - a. 30.06.2010, cu privire la majorarea de capital social cu 100 milioane USD;
 - b. 14.09.2010, cu privire la aprobarea preliminara a optiunii de conversie ; si
 - c. 30.09.2010, cu privire la majorarea de capital social prin conversia obligatiunilor nerascumparate in actiuni ordinare adoptate de actionarii RRC. Tribunalul Constanta a respins cererea formulata de Statul Roman: (a) in raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare in considerarea faptului ca Statului Roman ii lipseste calitatea procesuala activa, motivand ca acesta nu avea calitatea de actionar la momentul adoptarii respectivelor decizii, (b) in raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare in considerarea faptului ca acestea nu sunt temeinice. MFP a formulat recurs la Curtea de Apel Constanta.
- 4) Ministerul Finantelor Publice a formulat cereri de interventie in raport cu inregistrarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor (hotarari din data de 30 iunie 2010, 14 septembrie 2010 si 30 septembrie 2010) la Registrul Comertului. Tribunalul Constanta s-a pronuntat impotriva in

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

majoritatea cazurilor iar Ministerul Finantelor Publice a formulat apeluri care se afla in curs de solutionare pe rolul Curtii de Apel Constanta. Celelalte dosare sunt fie pe fond, fie suspendate ca urmare a cererilor de stramutare inaintate Inaltei Curti de Casatie si Justitie de catre Ministerul Finantelor Publice. Cererile de stramutare au fost de asemenea respinse insa cererile de interventie inca nu au fost redeschise si solutionate. In ceea ce priveste cererea de interventie introdusa de Ministerul Finantelor Publice in raport cu inregistrarea la Registrul Comertului a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010, Tribunalul Constanta a respins cererea. Astfel, Registrul Comertului a inregistrat la data de 27 decembrie 2010 majorarea de capital social in conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010. Pe cale de consecinta, CNVM a aprobat la data de 8 februarie 2011 emiterea certificatelor de inregistrare pentru noile actiuni rezultate in urma majorarii de capital. Ministerul Finantelor Publice a formulat apel in raport cu decizia Tribunalului Constanta prevazuta anterior. Atat Tribunalul Constanta cat si Curtea de Apel Constanta au respins cererea de interventie a Statului Roman.

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

Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anulara sechestrului. Principalul temei invocat il constituie faptul ca, incepand cu data de 1 octombrie 2010, nu mai exista nicio obligatie a RRC catre MFP, avand in vedere convertirea obligatiunilor in capital social in baza Conventiei de Emisiune. Contestatia a fost respinsa pe fond de catre Judecatoria Sector 5 Bucuresti iar Rompetrol Rafinare a formulat recurs. Judecata a fost suspendata in iunie 2012 ca urmare a cererii comune Inaintate de Societate si de Ministerul Finantelor Publice in acest sens si poate fi reluata in termen de un an, respectiv pana la data de 6 iunie 2013.

In data de 15 februarie 2013, The Rompetrol Group NV si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului avand ca obiect conversia obligatiunilor, inclusiv asupra urmatoarelor aspecte cheie:

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

Acordul urmeaza sa fie aprobat de organismele abilitate ale fiecarei parti.

Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreeat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostiinta la data de 18 februarie 2013.

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

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

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

Procesul Verbal de Control a fost emis de Autoritatile Vamale Romanesti ulterior contactarii OLAF (Oficiul European pentru Lupta Antifrauda) care a derulat o investigatie in Canada in cooperare cu Autoritatile Vamale Canadiene (CBSA) cu privire la exportul de biodiesel avand ca tara de origine Canada in

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Uniunea Europeana. In constatarile preliminare, OLAF preciza ca are convingerea ca biodieselul exportat in UE provenea din SUA nu din Canada si a fost importat prin diverse mijloace din SUA in Canada inainte de a fi exportat in UE.

Concluziile finale ale OLAF nu contin nicio explicatie si/sau dovada suplimentara fata de cele prezentate la data de 20 iunie 2012.

Potrivit opiniei Rompetrol Rafinare, aceasta a actionat cu buna credinta iar documentele pe care le-a primit in acest sens indica faptul ca biodieselul este de provenienta canadiana atata timp cat certificatele de origine au fost emise de autoritatile canadiene in conformitate cu dispozitiile legale.

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

Rompotrol Rafinare a solicitat in instanta amanarea (sau suspendarea) platii amenzii pana la data la care intreaga situatie este solutionata printr-o hotarare finala si irevocabila a acestora. In data de 5 iulie 2012, instanta a respins cererea inaintata de Rompetrol Rafinare. Apelul a fost judecat de catre Curtea Suprema de Justitie la data de 7 martie 2013. Apelul a fost respins.

La data de 20 iulie 2012, Rompetrol Rafinare a depus contestatie impotriva procesului verbal de control in ceea ce priveste intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 32 milioane USD). Intrucat Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor ("ANAF - DGSC") nu a raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o procedura judiciara prin care solicita raspuns de la ANAF. In data de 20 februarie, 2013, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA.

In conditiile in care ANAF, prin raspunsul sau, a mentinut in mare parte concluziile Procesului verbal de control din 20 iunie 2012, societatea va solicita instantelor judecatoresti competente anularea procesului verbal.

La data de 18 iulie 2013 instanta de fond, Curtea de Apel Constanta a respins pe fond cererea Rompetrol Rafinare. Dupa redactarea sentintei, societatea va formula recurs care va fi judecat de Inalta Curte de Casatie si Justitie.

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

Pentru restul de 50 milioane RON, Rompetrol Rafinare a initiat o serie de demersuri legale pentru obtinerea unei aprobari de esalonare a platii, care a fost aprobata de catre autoritatea competenta.

Rompotrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice prevazute de legislatia europeana si nationala. Cu toate acestea, in practica se intampla frecvent ca autoritatile fiscale sa interpreteze legislatia europeana si nationala intr-un mod agresiv, impunand si Intocmind titluri executorii pentru obligatii fiscale suplimentare, lasand in seama contribuabilului sarcina de a proba caracterul incorect al respectivelor impuneri si de a-si recupera sumele in cauza prin contestatii si proceduri judiciare costisitoare si de lunga durata. Din acest motiv, a fost creat un provizion pentru suma integrala de 28.8 milioane USD desi Rompetrol Rafinare considera care are un caz bine fundamentat iar managementul societatii este de parere ca sumele ce fac obiectul disputei vor fi anulate sau reduse in mod semnificativ. Rompetrol Rafinare, prin Vector Energy, poate lua in calcul inclusiv un recurs impotriva furnizorului canadian de biodiesel. In momentul de fata, nu a fost initiata nicio actiune formala in acest sens.

Litigiu cu privire la deciziile de impunere emise de ANAF DGAMC si comunicate Rompetrol Rafinare SA

In martie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a comunicat Rompetrol Rafinare SA un Proces Verbal de Control Fiscal pentru perioada 2007-2010 si o Decizie de Impunere pentru plata sumei de 48

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumătate reprezintă obligatii fiscale principale suplimentare iar cealaltă jumătate reprezintă dobanzi și penalități de întârziere;

În ceea ce privește această chestiune, următoarele evenimente au survenit ulterior:

- Atât Procesul Verbal de Control, cât și Decizia de Impunere au fost contestate prin contestații administrative care se afla în curs de soluționare de către Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor. Întrucât ANAF nu a furnizat un răspuns în termenul prevăzut de lege, Rompetrol Rafinare a inițiat o acțiune judiciară prin care solicită ANAF un răspuns la contestația depusă. În data de 20 februarie 2013, instanța a soluționat acțiunea în favoarea societății. Ulterior comunicării hotărârii către ANAF și rămăneii definitive a acestora, hotărârea va fi executorie în sensul că orice altă omisiune a ANAF de a răspunde la contestație poate atrage sancționarea contravențională a persoanelor responsabile. Societatea consideră că odată comunicată hotărârea către ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotărârii și va soluționa rapid contestațiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executării actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar însă instanța a respins cererea.
- Termenul de soluționare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanța (Curtea de Apel Constanța) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecată înaintată de Rompetrol Rafinare în vederea soluționării mai rapide a cererii de suspendare și a dispus ca Rompetrol Rafinare să plătească sumele impuse suplimentar până la data de 5 mai 2012.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare în susținerea contestației administrative au fost următoarele: aceasta a utilizat și înregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare și publicitate la care se face referire în Procesul Verbal de Control Fiscal; deține documente justificative care nu au fost luate în considerare de către autoritățile fiscale; și autoritățile fiscale nu au ținut seama de prevederile Codului Fiscal și Normelor sale de Aplicare, precum și de Tratatul de Evitare a Dublei Impuneri și Comentariile la convențiile cadru OECD în raport cu definiția redevențelor versus definiția prestațiilor de servicii.

Deși Rompetrol Rafinare consideră că a îndeplinit toate cerințele tehnice și contestă toate aspectele semnalate în raportul emis de Agenția Națională de Administrare Fiscală, există posibilitatea ca Rompetrol Rafinare să nu își poată recupera suma (integral sau parțial), din cauza ambiguității ce caracterizează legislația și practica judiciară din România. Din acest motiv, a fost creat un provision în suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate în 2012.

La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit răspunsul de la ANAF în care aceasta precizează că va efectua un nou control în raport cu o sumă de aproximativ 10 milioane RON prevăzută în decizia de impunere emisă anterior. Managementul Grupului intenționează a demara o acțiune judiciară suplimentară în legătură cu decizia de impunere.

Următorul termen de judecată a fost stabilit de Curtea de Apel Constanța pentru 5 Septembrie 2013.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL și Consiliul Concurenței din România

Potrivit Deciziei nr. 97/21.12.2011, Consiliul Concurenței din România (CCR) a decis că pe piața din România a fost săvârșită o presupusă încălcare a Legii Concurenței și a Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene (aceste afirmații vizau o presupusă înțelegere încheiată de toți marii jucători de pe piața de carburanți din România cu privire la retragerea de pe piață a unui tip de combustibil ECO Premium în 2008 în cadrul adunărilor Asociației Române de Petrol din perioada 2007-2008). Pe cale de consecință, CCR a sancționat toți marii jucători de pe piața de carburanți din România cu o amendă al cărei cuantum variaza între 2,6% (Rompétrol) și 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzilor aplicate Rompetrol Downstream se ridică la 159,55 milioane RON – echivalentul a 46,83 milioane USD).

Dintre toate companiile vizate de această sancțiune, Rompetrol este singura cu o poziție distinctă (întrucât Rompetrol Downstream nu a participat la nici una dintre întâlnirile ARP din acea perioadă și nici nu a făcut vreun schimb de informații cu celelalte societăți); CCR a recunoscut că Rompetrol Downstream se afla într-o poziție distinctă (având în vedere gradul mic de implicare al acestora) și a acordat societății circumstanțe atenuante însă a refuzat să exonereze de răspundere societatea, declarând că Rompetrol Downstream a avut cunoștința de comportamentul anti-concurențial al competitorilor săi și nu s-a distanțat în mod public de acțiunile acestora.

Grupul consideră că toate aceste acuzații sunt nefondate întrucât Rompetrol Downstream nu a luat parte la niciuna dintre întâlnirile ținute în acest scop, nu a întreținut corespondență din care să reiasă că a fost

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

informata cu privire la vreo decizie a competitorilor sai luata in acest sens, nu a raspuns la intrebarile ce i-au fost adresate cu privire la modul in care aceasta alege sa actioneze si a avut un comportament independent pe plata – asadar, nu a existat in niciun moment o relatie de cooperare de natura sa contracareze riscurile competitionale prin adoptarea unui plan de masuri comune.

Rompotrol Downstream a contestat decizia CCR in instanta cu scopul de a obtine anularea amenzii sau o diminuare substantiala a cuantumului acesteia. Pana in prezent, in dosarul privind anularea amenzii, partile si-au formulat cererile si intampinarile, instanta a dispus administrarea de probe: proba cu inscrisuri si expertiza tehnica referitoare la tehnologia constructiilor de masini. Expertul tehnic desemnat de instanta nu a depus inca raportul de expertiza. Urmatorul termen de judecata a fost stabilit pentru 3 Septembrie 2013. Curtea a decis sa inlocuiasca expertul si a depus o cerere la Oficiul de expertiza locala.

Rompotrol Downstream a initiat o actiune in instanta avand ca scop suspendarea executarii deciziei CCR pana la data pronuntarii de catre instanta a unei decizii finale si irevocabile in dosarul privind anularea amenzii. La data de 22 martie 2012, Curtea de Apel Bucuresti a respins cererea de suspendare pe fondul cauzei (aceeasi hotarare a fost pronuntata si pentru celelalte companii care au formulat actiuni similare). Societatea a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. La data de 12 decembrie, 2012, Curtea Suprema a respins recursul formulat de Societate. Decizia este definitiva si nu poate fi atacata cu un nou recurs.

Incepand cu luna aprilie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a demarat procedurile de recuperare a sumelor in cauza de la Rompetrol Downstream. Din acel moment, in considerarea legislatiei fiscale cu privire la re-esalonarea datoriilor bugetare (sub rezerva constituirii de garantii corespunzatoare, potrivit legii), societatea a incheiat cu ANAF o conventie prin care va plati esalonat amenda pe o perioada de 5 ani..

Conducerea Grupului considera ca Rompetrol Downstream are sanse de a contesta cu succes presupusa incalcare a legislatiei romane cu privire la concurenta. In considerarea acestei opinii, nu au fost create provizioane in acest sens pana la 31 decembrie 2012 iar conducerea Grupului este parere ca sumele platite statului roman vor fi recuperate in totalitate.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

In momentul de fata, Rompetrol Rafinare poate solicita punerea in executare a deciziei finale prevazute mai sus de catre autoritatile romane.

Conform legislatiei romane si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008-2012 pot fi detinute si folosite pentru perioada urmatoare 2013-2020. Valoarea de piata curenta pentru un certificat de emisie de CO2 este de 4,5 EUR.

La sfarsitul lunii iulie 2013, societatea a formulat cerere de executare silita impotriva Guvernului pentru executarea hotararii judecatoresti

La inceputul lunii iunie 2013, o mare parte din angajatii societatii (precum si angajatii ai altor subsidiare ale acesteia - Rompetrol Petrochemicals, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Gas, Rompetrol Downstream) au formulat mai multe cereri colective prin care au solicitat, in mod nejustificat, acordarea sporului de vechime.

La niciuna dintre intrunirile tinute in scopul de a mentine corespondenta din care sa rezulte a fost

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La nivelul societatilor din grup, acest spor de vechime a fost inclus in salariul de baza in anul 2001, fapt confirmat atat de actele incheiate la acel moment si mentionate in cartile de munca, precum si de Contractele Colective de Munca incheiate la nivelul fiecarei societati.

Primele termene stabilite in aceste dosare, pana la acest moment, sunt 14 august, respectiv 9 septembrie

26. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Informatii privind politicile contabile semnificative si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoastere, bazele de masurare si conditiile de recunoastere ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare clasa de active, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in Nota 2 la raportariile financiare.

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.126.019.824	1.348.696.440
Instrumente financiare derivate	792.303	-
Casa si conturi la bank	241.917.460	435.731.646
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.368.729.587	1.784.428.086
Datorii financiare	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.067.798.723	1.711.276.576
Instrumente financiare derivate	684.219	8.289.422
Datorii comerciale si alte datorii	2.973.663.371	3.049.170.001
Imprumuturi pe termen scurt	44.370	43.931
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.042.190.683	4.768.779.930

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

- Avansuri platite de la clienti;
- Accize;
- FSPP;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri Inregistrate in avans.

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

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzactie curenta între parti, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidari. Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata în mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2012 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

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

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

	30 iunie 2013	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.126.019.824	-	-	1.126.019.824
Instrumente financiare derivate	792.303		792.303,00	
Casa si conturi la bancă	241.917.460	-	-	241.917.460
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.368.729.587	-	792.303	1.367.937.284
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.067.798.723	-	-	1.067.798.723
Instrumente financiare derivate	684.219	-	684.219	-
Datorii comerciale si alte datorii	2.973.663.371	-	-	2.973.663.371
Imprumuturi pe termen scurt	44.370	-	-	44.370
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.042.190.683	-	684.219	4.041.506.464

	31 decembrie 2012	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.348.696.440	-	-	1.348.696.440

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Instrumente financiare derivate	-	-	-
Casa si conturi la banci	435.731.646	-	435.731.646
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.784.428.086	-	1.784.428.086

Datorii financiare

Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.711.276.576	-	1.711.276.576
Instrumente financiare derivate	8.289.422	8.289.422.00	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.049.170.001	-	3.049.170.001
Imprumuturi pe termen scurt	43.931	-	43.931
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.768.779.930	8.289.422	4.760.490.508

La data de 30 iunie 2013 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012
Active financiare derivate	792.303	
Datorii financiare derivate	-684.219	-8.289.422
Pozitia neta - activ/(datorii)	108.085	-8.289.422

Contul de profit si pierdere

	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012
Castiguri nerealizate	0	-2.950.799
Pierderi nerealizate		
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarilor	0	-2.950.799
Pierderi realizate - net	-23.987.891	52.363.474
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarilor	-23.987.891	49.412.675

	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012
Active/datorii derivate 2012	-8.289.422	19.475.068
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate		2.950.799
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-5.560.625	-46.974.130
Plati	13.958.131	15.884.999
Ajustari de translatie		373.842

Creștute comerciale si alte datorii

Creștute comerciale si alte datorii

1.784.428.086

1.784.428.086

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Active/datoriile derivate 2013

108.084

-8.289.422

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

E) RISCUL DE PIATA

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR**

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

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

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

	Datorii		Active	
	30 iunie 2013	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Valuta USD	3.803.910.312	4.481.182.422	592.805.010	1.012.869.278
Valuta EUR	3.813.710	6.036.233	57.232.113	4.532.804

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Societatea este expus la riscul de fluctuatii al monedelor USD si EUR.

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

	USD		EUR	
	30 iunie 2013	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
RON				
5%	(160.555.265)	(173.415.657)	2.670.920	(75.171)
-5%	160.555.265	173.415.657	(2.670.920)	75.171

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Notele 13.

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datorilor financiare la data 30 iunie 2013 si 31 decembrie 2012 si in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 30 iunie 2013	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.177.472.534	8.368.467	2.243			3.185.843.244
Instrumente financiare derivate	684.219					684.219
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	437.996.558	605.896.465	23.905.700			1.067.798.723
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	44.370					44.370
Alte datorii pe termen lung	3.616.197.681	614.264.932	23.907.943			4.254.370.556

Sold la 31 decembrie 2012	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	2.844.258.241	392.078.573	-	-	-	3.236.451.028
Instrumente financiare derivate	0	8.289.422	-	-	-	8.289.422
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	0	24.911.271	1.686.365.305	-	-	1.711.276.576
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	0	43.931	-	-	-	43.931
	2.844.258.241	425.323.197	1.686.365.305	-	-	4.956.060.957

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

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

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. In anul 2012 Societatea a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare si intentioneaza sa-sa efectueze aceste tranzactii si in 2013.

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

K) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 septembrie 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 august 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 septembrie 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 1,5 milioane de RON a fost prelungita pana la 27 octombrie 2013.

Data scadenta a creditului contractat de la Bancpost de catre Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungita pana la 31 octombrie 2013.

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

Giani Iulian Kacic
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

