

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE,

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

30 Iunie 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
la 30 iunie 2013

CUPRINS:

Pagina

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere consolidat	4
Contul de profit si pierdere global consolidat	5
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	7 - 8
Note explicative la situatiile financiare consolidate	9 - 56

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

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

	Note	30 iunie 2013 USD	31 Decembrie 2012 USD	30 iunie 2013 RON	31 Decembrie 2012 RON
Imobilizari necorporale	3	9.930.480	11.715.765	33.913.579	40.010.507
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	283.015.164	283.015.164
Imobilizari corporale	5	1.162.075.407	1.150.819.800	3.968.603.716	3.930.164.697
Imobilizari financiare	6	302.272	302.272	1.032.290	1.032.290
Creante imobilizate		<u>1.434.783</u>	<u>7.292.478</u>	<u>4.899.925</u>	<u>24.904.542</u>
Total active imobilizate		<u>1.256.614.648</u>	<u>1.253.002.021</u>	<u>4.291.464.674</u>	<u>4.279.127.200</u>
Stocuri, net	7	384.855.752	446.917.386	1.314.320.880	1.526.267.566
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	433.176.062	284.613.763	1.479.339.566	971.984.463
Instrumente financiare derivate	26.3	232.001	-	792.307	-
Casa si conturi la banci	9	<u>107.269.846</u>	<u>159.264.897</u>	<u>366.337.250</u>	<u>543.905.550</u>
Total active circulante		<u>925.533.661</u>	<u>890.796.046</u>	<u>3.160.790.003</u>	<u>3.042.157.579</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2.182.148.309</u>	<u>2.143.798.067</u>	<u>7.452.254.677</u>	<u>7.321.284.779</u>
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	4.997.397.442	4.997.397.442
Prima de capital	10	74.050.518	74.050.518	252.889.924	252.889.924
Alte rezerve	10	(1.191.240)	283.383	(4.068.204)	967.781
Alte rezerve - instrument hibrid	10	1.000.000.000	800.000.000	3.415.100.000	2.732.080.000
Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.038.243.214)	(2.038.243.214)
Rezultatul reportat		(1.391.084.946)	(1.228.338.849)	(4.750.694.200)	(4.194.900.002)
Rezultatul exercitiului financiar		(77.609.374)	(162.746.097)	(265.043.776)	(555.794.198)
Capitaluri proprii atribuite proprietarilor					
Societati-mama		470.656.196	349.740.193	1.607.337.972	1.194.397.733
Interese care nu controleaza		11.336.052	12.157.679	38.713.752	41.519.690
Total capitaluri proprii		<u>481.992.248</u>	<u>361.897.872</u>	<u>1.646.051.724</u>	<u>1.235.917.423</u>
Impozit pe profit amanat	12	680.706	738.795	2.324.680	2.523.059
Provizioane	15	70.562.819	68.797.216	240.979.085	234.949.372
Alte datorii pe termen lung		<u>3.881.906</u>	<u>130.990</u>	<u>13.257.096</u>	<u>447.344</u>
Total datorii pe termen lung		<u>75.125.431</u>	<u>69.667.001</u>	<u>256.560.861</u>	<u>237.919.775</u>
Datorii comerciale si alte datorii	13	1.078.572.598	917.143.556	3.683.433.278	3.132.136.960
Instrumente financiare derivate	26.3	200.352	2.520.211	684.213	8.606.773
Datorii leasing pe termen scurt	11	-	80.254	-	274.075
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	14	329.732.695	576.441.495	1.126.070.127	1.968.605.348
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	14	212.335.636	204.546.337	725.147.428	698.546.195
Provizioane - partea curenta	15	<u>4.189.349</u>	<u>11.501.341</u>	<u>14.307.046</u>	<u>39.278.230</u>
Total datorii curente		<u>1.625.030.630</u>	<u>1.712.233.194</u>	<u>5.549.642.092</u>	<u>5.847.447.581</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		<u>2.182.148.309</u>	<u>2.143.798.067</u>	<u>7.452.254.677</u>	<u>7.321.284.779</u>

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General

GIANI IULIAN KACIC

Director Economic

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 30 iunie 2013

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

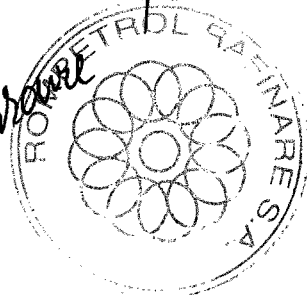
Activitati continue	Note	30 iunie 2013 USD	30 iunie 2012 USD	30 iunie 2013 RON	30 iunie 2012 RON
Cifra de afaceri neta	16	1.585.804.851	1.910.140.252	5.415.682.147	6.523.319.975
Costul vanzarii	17	(1.529.317.255)	(1.879.941.819)	(5.222.771.357)	(6.420.189.306)
Profit brut		<u>56.487.596</u>	<u>30.198.433</u>	<u>192.910.790</u>	<u>103.130.669</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	18	(106.316.896)	(114.424.678)	(363.082.832)	(390.771.717)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19	4.080.823	(22.754.452)	13.936.416	(77.708.731)
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)		<u>(45.748.477)</u>	<u>(106.980.697)</u>	<u>(156.235.626)</u>	<u>(365.349.779)</u>
Rezultatul financiar, net	20	(28.264.858)	(33.114.559)	(96.527.315)	(113.089.531)
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(4.429.603)	8.014.050	(15.127.539)	27.368.782
Pierdere bruta		<u>(78.442.938)</u>	<u>(132.081.206)</u>	<u>(267.890.480)</u>	<u>(451.070.528)</u>
Impozitul pe profit	21	11.937	243.560	40.766	831.781
Pierdere neta		<u>(78.431.001)</u>	<u>(131.837.646)</u>	<u>(267.849.714)</u>	<u>(450.238.747)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(77.609.374)	(131.228.509)	(265.043.776)	(448.158.483)
Interese care nu controleaza		(821.627)	(609.137)	(2.805.938)	(2.080.264)
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	23	(0,176)	(0,394)	(0,601)	(1,346)

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General



GIANI IULIAN KACIC

Director Economic

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 30 Iunie 2013

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

	<u>30 Iunie</u> <u>2013</u> USD	<u>30 Iunie</u> <u>2012</u> USD	<u>30 Iunie</u> <u>2013</u> RON	<u>30 Iunie</u> <u>2012</u> RON
Pierdere bruta	<u>(78.431.001)</u>	<u>(131.837.646)</u>	<u>(267.849.714)</u>	<u>(450.238.747)</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	(1.474.623)	(64.773)	(5.035.985)	(221.206)
Castiguri/pierderi nerealizate din instrumente derivate	-	(1.423.203)	-	-
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	<u>(1.474.623)</u>	<u>(1.487.976)</u>	<u>(5.035.985)</u>	<u>(221.206)</u>
Total rezultat global pe an	<u>(79.905.624)</u>	<u>(133.325.622)</u>	<u>(272.885.699)</u>	<u>(450.459.953)</u>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(79.083.997)	(132.716.485)	(270.079.761)	(448.379.689)
Interese care nu controleaza	(821.627)	(609.137)	(2.805.938)	(2.080.264)
Total rezultat global pe an, fara taxe	<u>(79.905.624)</u>	<u>(133.325.622)</u>	<u>(272.885.699)</u>	<u>(450.459.953)</u>

AZAMAT ZHANGULOV

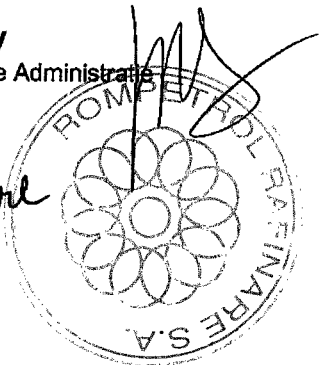
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General

GIANI IULIAN KACIC

Director Economic



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

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	USD	USD	2013	2012
			RON	RON
Rezultatul net inaintea platii impozitului pe profit	(78.442.938)	(132.081.206)	(267.890.480)	(451.070.528)
<i>Ajustari pentru :</i>				
Depreciere si amortizare	41.613.154	54.996.492	142.113.082	187.818.522
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv deprecierea)	3.072.644	8.209.167	10.493.386	28.035.126
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizatiilor corporale (inclusiv deprecierea)	(6.346.516)		(21.673.982)	-
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(794.886)	14.697.936	(2.714.615)	50.194.921
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	290.981	300.615	993.729	1.026.630
Cheltuieli privind dobanda aferenta emisiunii de obligatiuni	-	272.000	-	928.907
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	25.566.125	29.920.323	87.310.872	102.180.896
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	1.754.623	4.013.549	5.992.213	13.706.671
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(6.091)	(123.401)	(20.801)	(421.427)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	<u>(1.950.495)</u>	<u>(2.885.317)</u>	<u>(6.661.135)</u>	<u>(9.853.646)</u>
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(15.243.399)	(22.679.842)	(52.057.731)	(77.453.928)
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(178.215.345)	(36.967.249)	(608.623.225)	(126.246.857)
Stocuri	59.933.594	(57.074.641)	204.679.217	(194.915.606)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	<u>156.177.105</u>	<u>46.351.171</u>	<u>533.360.429</u>	<u>158.293.885</u>
Modificari nete in capitalul circulant:	37.895.354	(47.690.719)	129.416.421	(162.868.578)
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(4.306.483)	2.492.000	(14.707.070)	8.510.429
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	18.345.472	(67.878.561)	62.651.620	(231.812.077)
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(44.187.555)	(69.628.884)	(150.904.920)	(237.789.601)
Variatii privind datoriile pentru investitii	5.205.785	-	17.778.276	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(592.638)	(170.987)	(2.023.918)	(583.937)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	<u>48.849</u>	<u>187.571</u>	<u>166.824</u>	<u>640.574</u>
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(39.525.559)	(69.612.300)	(134.983.738)	(237.732.964)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Modificari, net in facilitatile de imprumut	(5.248.839)	151.037.346	(17.925.310)	515.807.640
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	<u>(25.566.125)</u>	<u>(29.920.323)</u>	<u>(87.310.872)</u>	<u>(102.180.895)</u>
Numerar net din activitatea de finantare	(30.814.964)	121.117.023	(105.236.182)	413.626.745
(Cresteri)/Descrestere neta a disponibilitatilor	(51.995.051)	(16.373.838)	(177.568.300)	(55.918.296)
Numerar la inceputul perioadei	159.264.897	53.058.268	543.905.550	181.199.293
Numerar la sfarsitul perioadei	<u>107.269.846</u>	<u>36.684.430</u>	<u>366.337.250</u>	<u>125.280.997</u>

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General

GIANI, IULIAN KACIC

Director Economic

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2013

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

Sume exprimate in USD

	Capital subscris	Prima de emisiune	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie, 2012	1.463.323.897	74.050.518	(1.391.084.946)	=	(596.832.659)	800.283.383	349.740.193	12.157.679	361.897.872
Pierdere neta pe 2013	-	-	(77.609.374)	-	-	-	(77.609.374)	(821.627)	(78.431.001)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	-	200.000.000	200.000.000	-	200.000.000
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	-	-	-	(1.474.623)	(1.474.623)	-	(1.474.623)
30 iunie, 2013	1.463.323.897	74.050.518	(1.468.694.320)	=	(596.832.659)	998.808.760	470.656.196	11.336.052	481.992.248
31 Decembrie, 2011	1.463.323.897	74.050.518	(1.381.969.374)	153.630.525	(596.832.659)	401.011	(287.396.082)	12.445.315	(274.950.767)
Pierdere neta pe 2012	-	-	(131.228.509)	-	-	-	(131.228.509)	(609.137)	(131.837.646)
Rezerve din obligatiuni	-	-	-	-	-	(1.423.203)	(1.423.203)	-	(1.423.203)
Imprumut hibrid	-	-	-	-	-	777.467.000	777.467.000	-	777.467.000
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	-	-	-	(64.773)	(64.773)	-	(64.773)
Schimburi in structura intereselor care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	(63.232)	(63.232)
30 iunie, 2012	1.463.323.897	74.050.518	(1.513.197.883)	153.630.525	(596.832.659)	778.380.035	357.354.433	11.772.946	369.127.379

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 iunie 2013

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

Sume exprimate in RON

	Capital subscris	Prima de emisiune	Rezultatul reportat Retratat	Rezerve din reevaluare Retratat	Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	Alte rezerve	Capitalul propriu atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie, 2012	4.997.397.442	252.889.924	(4.750.694.200)	=	(2.038.243.214)	2.733.047.781	1.194.397.733	41.518.690	1.235.917.423
Pierdere neta pe 2013	-	-	(265.043.776)	-	-	-	(265.043.776)	(2.805.938)	(267.849.714)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	-	683.020.000	683.020.000	-	683.020.000
Castiguri/pierderi actuale aferte beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(5.035.985)	(5.035.985)	-	(5.035.985)
30 Iunie, 2013	4.997.397.442	252.889.924	(5.015.737.976)	=	(2.038.243.214)	3.411.031.796	1.607.337.972	38.713.752	1.646.051.724
	Capital subscris	Prima de emisiune	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie, 2011	4.997.397.442	252.889.924	(4.719.563.609)	524.663.606	(2.038.243.214)	1.369.493	(981.486.358)	42.501.995	(938.984.363)
Pierdere neta pe 2012	-	-	(448.158.483)	-	-	-	(448.158.483)	(2.080.264)	(450.238.747)
Rezerve din obligatiuni	-	-	-	-	-	(4.860.381)	(4.860.381)	-	(4.860.381)
Imprumut hibrid	-	-	-	-	-	2.655.127.552	2.655.127.552	-	2.655.127.552
Castiguri/pierderi actuale aferte beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(221.206)	(221.206)	-	(221.206)
Schimburi in structura intereselor care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	(215.944)	(215.944)
30 Iunie, 2012	4.997.397.442	252.889.924	(5.167.722.092)	524.663.606	(2.038.243.214)	2.651.415.458	1.220.401.124	40.205.787	1.260.606.911

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

1. GENERAL

Rompetrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau „RRC”) este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza 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 si in 2012.

Rompetrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 22). Numarul de angajati ai Grupului la 30 iunie 2013 si sfarsitul anului 2012 era de 3.834 si respectiv 3.803.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 30 iunie 2013, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Grupul si-a reconsiderat politica sa contabila pentru imobilizari corporale cu privire la prezentarea anumitor clase de imobilizari corporale. Pana la 31 decembrie 2011, politica contabila folosita de Grup pentru anumite clase de imobilizari corporale a fost prezentarea acestora la valoarea justa rezultata in urma reevaluarii. Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale a fost efectuata la data de 31 decembrie 2003, ulterior, acestei date nu a mai fost recunoscuta nici o reevaluare in vederea raportarii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

La 31 decembrie 2005, data la care s-au intocmit pentru prima data situatiile financiare consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, reevaluarea realizata la 31 decembrie 2003 (data tranzitiei) poate fi considerata drept cost presupus. In consecinta, Grupul a stabilit ca imobilizarile corporale sunt prezentate la modelul bazat pe cost.

d) Transformari in moneda straina

Moneda functionala a Grupului este „dolarul american” sau „USD”, iar transformarile de moneda sunt consecvente cu cele de anul trecut, reprezentand moneda mediului economic primar in care Grupul opereaza.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 3,4151 RON pentru 1 USD, valabil la 30 iunie 2013, pentru 2013 si 2012.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 15.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 12 si 21.

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 in unele din societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati in entitatile respective la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii in baza beneficiilor stipulate in contracte, a numarului de angajati ai societatilor si a ipotezelor actuariale privind obligatiile viitoare. 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, datorita privind beneficiul determinat este foarte sensibila la schimbarile ipotezelor. Toate ipotezele sunt analizate la fiecare data de raportare.

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

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

Detalii suplimentare privind cheltuielile cu beneficiile de pensionare sunt prezentate in Nota 15.

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

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

- *Valoarea contabila a stocurilor*

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

g) Bazele consolidarii

Bazele consolidarii de la 1 ianuarie 2010

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 30 iunie 2013.

Filialele sunt consolidate in intregime de la data achizitiei, reprezentand data de la care Grupul obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data la care acest control inceteaza. Controlul este asigurat acolo unde Grupul detine direct sau indirect mai mult de 50% din drepturile de vot in capitalul social al societatii respective si are puterea de a influenta politicile financiare si de functionare ale entitatii, astfel incat sa obtina beneficii din activitatile sale.

Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeaasi perioada de raportare ca si ale Societatii mama, utilizand aceleasi politici contabile.

Sunt eliminate din situatiile financiare consolidate toate elementele de bilant interne ale grupului, veniturile si cheltuielile realizate in cadrul grupului cat si profitul /pierderea nerealizat(a) in cadrul grupului.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Pierderile aferente unei filiale sunt atribuibile Intereselor care nu Controleaza chiar daca conduc la obtinerea unui sold negativ.

Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la data achizitiei si proportia modificarilor capitalurilor proprii ulterior datei combinarii si sunt prezentate separat in contul de profit si

pierdere consolidat si la capitaluri proprii in situatia consolidata a pozitiei financiare, separat de capitalurile proprii ale Societatii-mama.

Tranzactiile privind achizitia intereselor care nu controleaza sunt considerate tranzactii de capitaluri, i.e. tranzactiile intre actionari.

O modificare a participatiilor in capitalurile proprii ale societatii mama intr-o filiala fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactii cu capitaluri proprii. Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, atunci aceasta:

- o Derecunoaste activele (inclusiv orice fond comercial) si datoriile filialei
- o Derecunoaste valoarea contabila a oricaror Interese care nu controleaza
- o Derecunoaste diferentele de curs valutar cumulate, inregistrate in capitalurile proprii.
- o Recunoaste valoarea justa a contravalorii primite
- o Recunoaste valoarea justa a investitiei nerepartizata
- o Recunoaste orice surplus de deficit in contul de profit si pierdere
- o Reclasifica cota parte a componentei societatii mama recunoscute anterior ca Alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere sau rezultatul reportat dupa caz.

Bazele consolidarii inainte de 1 ianuarie 2010

Unele dintre cerintele mentionate mai sus au fost aplicate prospectiv. Cu toate acestea, urmatoarele diferente sunt reportate de la baza de consolidare anterioara:

- o Inainte de 1 ianuarie 2010, achizitionarea de interese care nu controleaza, a fost contabilizata folosind metoda extensiei Societatii mama, prin care, diferenta dintre contraprestatie si valoarea contabila a cotei parti a activelor nete dobandite au fost recunoscute in fondul comercial.
- o Pierderile suportate de Group au fost atribuite Intereselor care nu controleaza pana cand soldul a fost redus la zero. Alte pierderi in exces au fost atribuite societatii mama, doar daca Interesele care nu controleaza au avut o datorie cu caracter obligatoriu fata de acestea. Pierderile anterioare 1 ianuarie 2010 nu sunt realocate intre Interesele care nu controleaza si actionarii parintelui.
- o Dupa pierderea controlului, Grupul a contabilizat investitia pastrata la cota proportionala a valorii activelor nete la data la care controlul a fost pierdut. Valoarea contabila a acestor investitii la 1 ianuarie 2010 nu a fost restatata.

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Bazele combinarii de la 1 ianuarie 2010

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca combinarea este realizata in etape, dobanditorul va reevalua participatia detinuta anterior in capitalurile proprii ale entitatii dobandite la valoarea justa la data achizitiei, in contul de profit si pierdere.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand surplusul dintre costul aferent combinarii de intreprinderi si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, datorilor si datorilor contingente ale filialei achizitionate. Daca costul de achizitie este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale societatii achizitionate, diferenta este recunoscuta direct in contul de profit si pierdere. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinare de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecarei Unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie.

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

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

Bazele combinarii inainte de 1 ianuarie 2010

In comparatie cu cerintele mentionate mai sus urmatoarele urmatoarele diferente au fost aplicate:

- Combinarile de societati erau contabilizate utilizand metoda achizitiei. Costurile tranzactiei direct atribuite achizitiei faceau parte din costurile de achizitie. Interesele care nu controleaza (anterior cunoscute ca "Interese minoritare") erau masurate conform ponderii activelor nete identificabile achizitionate.
- Combinarile de societati realizate in etape au fost contabilizate ca etape separate. Achizitia unei actiuni suplimentare nu afecteaza fondul comercial deja recunoscut.
- Contraprestatia contingenta a fost recunoscuta, daca si numai daca, Grupul a avut o obligatie prezenta, fluxul economic a fost mai mult decat probabil si o estimare fiabila a fost determinabila. Ajustarile ulterioare ale contraprestatiei contingente au fost recunoscute ca parti ale fondului comercial.

i) Instrumente financiare

Activele financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile pentru vanzare sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Datoriile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Grupul stabileste clasificarea activelor si datorilor financiare la data recunoasterii initiale.

Activele financiare ale Grupului cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, investitii financiare necotate si instrumente financiare derivative. Datoriile financiare cuprind obligatiile de leasing, imprumuturi bancare si linii de credit purtatoare de dobanzi, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivative. Politicile contabile de recunoastere si masurare pentru fiecare element in parte sunt prezentate in aceasta nota. Managementul considera ca valoarea justa estimata a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactiei in cazul achizitiilor sau vanzarilor de investitii in baza unor contracte ale caror prevederi stipuleaza transferarea investitiei in termenul stabilit in conformitate cu piata si sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile tranzactiei.

Pentru activele financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei. Pentru 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 Grup sa il 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.

j) Deprecierea activelor financiare

Grupul va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil. Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

k) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost. Incepand cu 1 ianuarie 2012 Grupul si-a schimbat politica contabila pentru Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL de la modelul reevaluarii la modelul bazat pe cost. Societatea a ales sa priveasca valorile reevaluate la 31 decembrie 2003 drept cost presupus la data reevaluarii, deoarece acestea au fost in general comparabile cu valoarea justa.

In consecinta la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012, toate elementele de imobilizari corporale sunt prezentate la cost.

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Asa cum a fost mentionat in nota 2e „Durata utila de viata a activelor corporale si necorporale”, duratele de viata pentru anumite imobilizari a fost revizuite la 1 ianuarie 2012.

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.

l) Imobilizari necorporale

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

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

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

m) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

redușă la valoarea sa recuperabilă. Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute ca și cheltuiala imediată, cu excepția cazului în care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluată, caz în care ajustarea prin depreciere este tratată ca o reducere de reevaluare.

Când o pierdere din depreciere este reversată, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este marită până la valoarea recuperabilă estimată revizuită, ținând cont totuși ca valoarea contabilă rămasă majorată să nu depășească valoarea rămasă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unității generatoare de numerar) în anii anteriori. O reversare a ajustării de valoare prin depreciere este recunoscută ca un venit imediat, cu excepția cazului în care activul respectiv este evidențiat la valoarea reevaluată, caz în care anularea ajustării pentru depreciere este tratată ca o creștere a rezervei din reevaluare.

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) și când există indicii ca valoarea sa ar putea fi depreciată.

Deprecierea fondului comercial este stabilită în baza valorii recuperabile a fiecărei unități generatoare de numerar (sau grup de unități generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, se înregistrează o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate în perioadele viitoare.

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. În cazul în care Grupul așteaptă rambursarea parțială sau integrală a cheltuielilor aferente decontării unui provizion, suma rambursată va fi recunoscută ca un activ separat, dar numai când rambursarea este certă. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentată în contul de profit și pierdere la valoarea netă, deducând orice rambursare. Dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte riscurile specifice obligației. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobândă.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

Provizioanele sunt măsurate la valoarea prezentă a estimărilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligației prezente la data raportării. Rata de actualizare utilizată pentru a determina valoarea prezentă reflectă estimările curente de piață cu privire la valoarea-timp a banilor și riscurile specifice obligației.

Obligații de mediu

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere sau capitalizate după caz. Costurile referitoare la o condiție existentă cauzată de operațiuni trecute și care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

Grupul are o politică de mediu în conformitate cu legislația existentă și cu orice obligații rezultând din autorizațiile de mediu sau de funcționare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile și prevederile, Grupul a pus bazele unui mecanism de monitorizare în conformitate cu cerințele autorităților din domeniu. În plus, planurile de investiții sunt ajustate pentru a reflecta orice cerințe de mediu viitoare cunoscute. Costurile menționate mai sus sunt estimate în baza studiilor de mediu relevante.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 inactive.

o) Leasing

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

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

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

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

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

p) 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.

q) Creante

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

r) 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

s) Recunoasterea veniturilor

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

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

In plus:

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

Reducerile acordate pentru a stimula incasarea creantelor inainte de termenul uzual sunt incluse in „costuri financiare”, reprezentand stimulente financiare (cu scopul de a imbunatati fluxurile de trezorerie si de a reduce costurile financiare ale Grupului) si nu sunt considerate stimulente de vanzare.

t) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

u) Costurile indatorarii

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

Grupul isi capitalizeaza costurile indatorarii aferente activelor eligibile cu data de incepere a capitalizarii la sau dupa 1 ianuarie 2008. Grupul continua sa inregistreze in cheltuieli costurile indatorarii, aferente proiectelor in curs incepute inainte de 1 ianuarie 2008 intrucat IAS 23 revizuit a fost adoptat mai devreme de acea data.

Rata dobanzii utilizata este rata dobanzii medii ponderate a imprumuturilor primite de la actionari.

v) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Grupul plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 Iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuala in aceeaasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat. In cursul exercitiului cheltuielile totale cu aceste contributii au fost in valoare de 5,8 milioane USD din care suma de 3,9 milioane USD a fost platita in timpul anului.

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numarul de angajati in entitatile Grupului si estimarile actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

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

w) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii creanțe privind impozitul pe profit amanat. Creanțele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Grupul este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu se va relua în viitorul apropiat.

- Taxe aferente vanzarii

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxă este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creanțele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din situația poziției financiare.

x) Dividende

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

y) Drepturi de emisie

Instalațiilor din cadrul rafinării și petrochimiei le vor fi alocate în cursul anului 2013 cote gratuite de certificate CO2 pentru perioada 2013-2020.

Grupul își contabilizează certificatele conform prevederilor legale, iar eventualele depășiri de emisii în raport cu cele alocate sunt tratate din punct de vedere contabil ca și datorii, numai după verificarea emisiilor anuale, cu firma autorizată.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 Iunie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

z) Transformari in moneda straina

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

aa) Instrumente financiare derivate

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

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

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

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

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

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

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

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

ab) Active si datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	31.853.881	32.666.939	1.165.162	65.685.982
Cresteri	-	-	1.064.318	1.064.318
Transferuri din imobilizari in curs	360.339	4.607.694	(4.968.033)	-
Reduceri	-	(26.289)	-	(26.289)
Transferuri si reclasificari*	(424.200)	620.623	3.916.351	4.112.774
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>31.790.020</u>	<u>37.868.967</u>	<u>1.177.798</u>	<u>70.836.785</u>
Cresteri	-	-	592.638	592.638
Transferuri din imobilizari in curs	-	789.895	(789.895)	-
Reduceri	(5.228)	(214.617)	-	(219.845)
Transferuri si reclasificari*	5.165	(39.730)	789.898	755.333
Sold final la 30 iunie 2013	<u>31.789.957</u>	<u>38.404.515</u>	<u>1.770.439</u>	<u>71.964.911</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	(31.678.546)	(18.137.770)	-	(49.816.316)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.292.695)	(4.929.657)	-	(9.222.352)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	17.054	-	17.054
Transferuri si reclasificari*	6.197.058	(6.296.464)	-	(99.406)
Ajustari de depreciere	646.572	(123.192)	(523.380)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(29.127.611)</u>	<u>(29.470.029)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(59.121.020)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.115.325)	(2.009.519)	-	(3.124.844)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	5.228	211.538	-	216.766
Transferuri si reclasificari*	(67.316)	61.983	-	(5.333)
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
Sold final la 30 iunie 2013	<u>(30.305.024)</u>	<u>(31.206.027)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(62.034.431)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2012	<u>2.662.409</u>	<u>8.398.938</u>	<u>654.418</u>	<u>11.715.765</u>
La data de 30 iunie 2013	<u>1.484.933</u>	<u>7.198.488</u>	<u>1.247.059</u>	<u>9.930.480</u>

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informatic</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	108.784.189	111.560.863	3.979.145	224.324.197
Cresteri	-	-	3.634.752	3.634.752
Transferuri din imobilizari in curs	1.230.594	15.735.736	(16.966.330)	-
Reduceri	-	(89.780)	-	(89.780)
Transferuri si reclasificari*	(1.448.685)	2.119.490	13.374.730	14.045.535
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>108.566.098</u>	<u>129.326.309</u>	<u>4.022.297</u>	<u>241.914.704</u>
Cresteri	-	-	2.023.918	2.023.918
Transferuri din imobilizari in curs	-	2.697.570	(2.697.570)	-
Reduceri	(17.854)	(732.939)	-	(750.793)
Transferuri si reclasificari*	17.639	(135.682)	2.697.581	2.579.538
Sold final la 30 iunie 2013	<u>108.565.883</u>	<u>131.155.258</u>	<u>6.046.226</u>	<u>245.767.367</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	(108.185.402)	(61.942.298)	-	(170.127.700)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(14.659.985)	(16.835.272)	-	(31.495.257)
Amortizarea aferenta imobilizariilor scoase din evidenta	-	58.241	-	58.241
Transferuri si reclasificari*	21.163.573	(21.503.054)	-	(339.481)
Ajustari de depreciere	2.208.108	(420.713)	(1.787.395)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(99.473.706)</u>	<u>(100.643.096)</u>	<u>(1.787.395)</u>	<u>(201.904.197)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.808.946)	(6.862.708)	-	(10.671.654)
Amortizarea aferenta imobilizariilor scoase din evidenta	17.854	722.423	-	740.277
Transferuri si reclasificari*	(229.891)	211.677	-	(18.214)
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
Sold final la 30 iunie 2013	<u>(103.494.689)</u>	<u>(106.571.704)</u>	<u>(1.787.395)</u>	<u>(211.853.788)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2012	<u>9.092.392</u>	<u>28.683.213</u>	<u>2.234.902</u>	<u>40.010.507</u>
La data de 30 iunie 2013	<u>5.071.194</u>	<u>24.583.554</u>	<u>4.258.831</u>	<u>33.913.579</u>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 0,8 milioane USD (RON 2,6 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari corporale, reclasificari între categorii si alte ajustari.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 30 iunie 2013 si 31 decembrie 2012 a fost de 82.871.706 USD (283.015.164 RON).

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

Testul de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2012 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. De asemenea, la 30 iunie 2013 nu exista indicii ca valoarea fondului comercial ar putea fi depreciata.

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri si</u> <u>cladiri</u>	<u>Instalatii si</u> <u>echipamente</u>	<u>Autovehicule</u> <u>si altele</u>	<u>Imobilizari</u> <u>corporale in</u> <u>curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 Ianuarie 2012	827.406.478	714.454.724	105.573.300	366.749.098	2.014.183.600
Achizitii	120.303	403.181	78.552	141.086.563	141.688.599
Transferuri din imobilizari in curs	86.696.977	280.285.873	1.002.004	(367.984.854)	-
Iesiri	(276.130)	(966.174)	(2.434.076)	(29.056)	(3.705.436)
Transferuri si reclasificari*	2.167.354	(2.004.369)	91.215	(4.023.972)	(3.769.772)
La 31 decembrie 2012	916.114.982	992.173.235	104.310.995	135.797.779	2.148.396.991
Achizitii	7.042	118.334	5.942	44.056.237	44.187.555
Transferuri din imobilizari in curs	18.398.337	36.928.526	1.446.807	(56.773.670)	-
Iesiri	-	(100.795)	(157.955)	-	(258.750)
Transferuri si reclasificari*	1.953.841	(2.994.118)	(1.298.629)	929.107	(1.409.799)
La 30 iunie 2013	936.474.202	1.026.125.182	104.307.160	124.009.453	2.190.915.997
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 Ianuarie 2012	(367.680.736)	(454.900.669)	(82.036.582)	(30.161.085)	(934.779.072)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(28.784.032)	(30.197.069)	(8.422.982)	-	(67.404.083)
Amortizarea aferenta activelor cedate	249.046	938.068	2.398.448	-	3.585.562
Ajustari de depreciere	334.875	1.016.065	658	(328.796)	1.022.802
Transferuri si reclasificari*	1.323.472	(1.282.697)	(43.175)	-	(2.400)
La 31 decembrie 2012	(394.557.375)	(484.426.302)	(88.103.633)	(30.489.881)	(997.577.191)
Amortizarea Inregistrata in cursul anului	(10.673.913)	(25.121.439)	(2.692.958)	-	(38.488.310)
Amortizarea aferenta activelor cedate	36.463	4.271	177.140	-	217.874
Ajustari de depreciere	-	6.155.872	-	191.841	6.347.713
Transferuri si reclasificari*	(1.055.470)	(1.217.589)	2.932.383	-	659.324
La 30 iunie 2013	(406.250.295)	(504.605.187)	(87.687.068)	(30.298.040)	(1.028.840.590)
<u>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012</u>	<u>521.557.607</u>	<u>507.746.933</u>	<u>16.207.362</u>	<u>105.307.898</u>	<u>1.150.819.800</u>
<u>Valoarea contabila neta la 30 iunie 2013</u>	<u>530.223.907</u>	<u>521.519.995</u>	<u>16.620.092</u>	<u>93.711.413</u>	<u>1.162.075.407</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2012	<u>2.825.675.863</u>	<u>2.439.934.328</u>	<u>360.543.377</u>	<u>1.252.484.845</u>	<u>6.878.638.413</u>
Achizitii	410.847	1.376.903	268.263	481.824.721	483.880.734
Transferuri din imobilizari in curs	296.078.846	957.204.285	3.421.944	(1.256.705.075)	-
iesiri	(943.012)	(3.299.581)	(8.312.613)	(99.229)	(12.654.435)
Transferuri si reclasificari*	7.401.731	(6.845.121)	311.508	(13.742.268)	(12.874.151)
La 31 decembrie 2012	<u>3.128.624.275</u>	<u>3.388.370.814</u>	<u>358.232.479</u>	<u>463.762.994</u>	<u>7.336.990.562</u>
Achizitii	24.049	404.122	20.292	150.456.457	150.904.920
Transferuri din imobilizari in curs	62.832.161	126.114.609	4.940.991	(193.887.761)	-
iesiri	-	(344.225)	(539.432)	-	(883.657)
Transferuri si reclasificari*	6.672.562	(10.225.212)	(4.434.948)	3.172.993	(4.814.605)
La 30 iunie 2013	<u>3.198.153.047</u>	<u>3.504.320.108</u>	<u>356.219.382</u>	<u>423.504.683</u>	<u>7.482.197.220</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2012	<u>(1.255.666.482)</u>	<u>(1.553.531.275)</u>	<u>(280.163.131)</u>	<u>(103.003.121)</u>	<u>(3.192.364.009)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(98.300.348)	(103.126.010)	(28.765.326)	-	(230.191.684)
Amortizarea aferenta activelor cedate	850.517	3.203.596	8.190.940	-	12.245.053
Ajustari de depreciere	1.143.632	3.469.964	2.247	(1.122.871)	3.492.972
Transferuri si reclasificari*	4.519.789	(4.380.539)	(147.447)	-	(8.197)
La 31 decembrie 2012	<u>(1.347.452.892)</u>	<u>(1.654.364.284)</u>	<u>(300.882.717)</u>	<u>(104.125.992)</u>	<u>(3.406.825.865)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(36.452.480)	(85.792.227)	(9.196.721)	-	(131.441.428)
Amortizarea aferenta activelor cedate	124.525	14.586	604.951	-	744.062
Ajustari de depreciere	-	21.022.918	-	655.152	21.678.070
Transferuri si reclasificari*	(3.604.536)	(4.158.188)	10.014.381	-	2.251.657
La 30 iunie 2013	<u>(1.387.385.383)</u>	<u>(1.723.277.175)</u>	<u>(299.460.106)</u>	<u>(103.470.840)</u>	<u>(3.513.593.504)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	<u>1.781.171.383</u>	<u>1.734.006.550</u>	<u>55.349.762</u>	<u>359.637.002</u>	<u>3.930.164.697</u>
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2013	<u>1.810.767.664</u>	<u>1.781.042.933</u>	<u>56.759.276</u>	<u>320.033.843</u>	<u>3.968.603.716</u>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 1.4 milioane USD (RON 4,8 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- *Schimbari in politica contabila*

Asa cum a fost mentionat in Notele 2c) si 2k) politica contabila utilizata de Grup pentru imobilizarile corporale detinute de Rompetrol Rafinare SA (pentru rafinariile Petromidia si Vega) si Rompetrol Petrochemicals SRL a fost schimbata in anul 2012 de la modelul reevaluat la modelul bazat pe cost. Aceasta modificare reprezinta doar o corectie a informatiilor furnizate, fara impact in valoarea imobilizariilor corporale.

- *Imobilizari in curs*

In timpul anului 2012 Grupul a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizariilor in curs. O mare parte a acestor imobilizari sunt aferente pachetului de modernizare a rafinarii Petromidia si include noua fabrica de hidrogen (USD 81 milioane), instalatia de hidrocracare blanda (176 milioane USD) si instalatia noua de recuperare sulf (49 milioane USD)

- *Iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2013 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *Deprecierea*

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

In 2013 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

La 30 iunie 2013 soldul ajustarilor de depreciere a fost influentat pozitiv de reversarea provizionului aferent depozitului Simleu in valoare de 5,9 milioane USD.

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale in valoare aproximativa de 396 milioane USD la 30 iunie 2013 si 274,9 milioane USD la 31 decembrie 2012 cea mai mare parte fiind pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

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

<u>Societate</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>Participare efectiva la 30 iunie 2013</u>	<u>Control la 30 iunie 2013</u>	<u>Participare efectiva la 31 decembrie 2012</u>	<u>Control la 31 decembrie 2012</u>
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,26%	66,19%	66,26%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize produse petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>30 Iunie 2013</u> USD	<u>31 Decembrie 2012</u> USD	<u>30 Iunie 2013</u> RON	<u>31 Decembrie 2012</u> RON
Bursa Maritima de Marfuri	257.312	257.312	878.747	878.747
Alte investitii	44.960	44.960	153.543	153.543
Total	<u>302.272</u>	<u>302.272</u>	<u>1.032.290</u>	<u>1.032.290</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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

7. STOCURI, NET

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Titel si alte materii prime	187.148.827	207.300.686	639.131.960	707.952.575
Produse finite	159.305.506	195.919.331	544.044.234	669.084.107
Productie in curs de executie	57.560.002	64.795.302	196.573.163	221.282.436
Piese de schimb	11.227.275	6.532.509	38.342.267	22.309.171
Alte materiale consumabile	6.581.353	7.817.515	22.475.979	26.697.595
Marfuri	7.355.701	6.147.731	25.120.454	20.995.116
Alte stocuri	9.136.350	9.740.630	31.201.549	33.265.226
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(53.459.262)	(51.336.318)	(182.568.726)	(175.318.660)
	<u>384.855.752</u>	<u>446.917.386</u>	<u>1.314.320.880</u>	<u>1.526.267.566</u>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2013 si 2012 este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizion la 1 Ianuarie	(51.336.318)	(39.671.207)	(175.318.660)	(135.481.139)
Provizion de inregistrat	(11.604.523)	(28.672.472)	(39.630.807)	(97.919.360)
Reduceri	5.096	48.301	17.403	164.953
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	9.476.483	16.959.060	32.363.138	57.916.886
Provizion la sfarsitul perioadei	(53.459.262)	(51.336.318)	(182.568.726)	(175.318.660)

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

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Creante comerciale	436.901.503	292.183.071	1.492.062.323	997.834.407
Avansuri platite furnizorilor	16.055.646	21.888.919	54.831.637	74.752.847
Debitori diversi	37.631.678	39.058.116	128.515.944	133.387.372
TVA de recuperat	885.191	394.883	3.023.016	1.348.565
Alte creante	60.497.006	44.372.996	206.603.326	151.538.219
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(118.794.962)	(113.284.222)	(405.696.680)	(386.876.947)
	<u>433.176.062</u>	<u>284.613.763</u>	<u>1.479.339.566</u>	<u>971.984.463</u>

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din Grupul Rompetrol. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 22. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 19.

Creante comerciale in valoare de 232,5 milioane USD (794,01 milioane RON) la 30 iunie 2013, respectiv in valoare de 188,65 milioane USD (644,26 milioane RON) la 31 decembrie 2012, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Sold la inceputul anului	(113.284.222)	(58.793.519)	(386.878.947)	(200.785.747)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.828.603)	(50.627.616)	(6.244.862)	(172.898.372)
Provizioane reversate	883.999	1.095.285	3.018.945	3.740.508
Transfer din provizioane	(6.517.107)	(4.106.857)	(22.256.572)	(14.025.327)
Diferente de curs valutar	1.950.971	(851.515)	6.662.756	(2.908.009)
Sold la sfarsitul anului	(118.794.962)	(113.284.222)	(405.896.680)	(386.878.947)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Conturi la banci	102.489.656	155.390.895	350.012.423	530.675.446
Casa	2.696.881	1.360.959	9.210.118	4.647.811
Alte valori si avansuri de trezorerie	2.083.309	2.513.043	7.114.709	8.582.293
	<u>107.269.846</u>	<u>159.264.897</u>	<u>366.337.250</u>	<u>543.905.550</u>

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 0,75 milioane USD (2,6 milioane RON) la 30 iunie 2013, respectiv 1,1 milioane USD (3,76 milioane RON) la 31 decembrie 2012, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 14). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

10. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2013 si 31 decembrie 2012, capitalul social consta din 24.394.196.673 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 iunie 2013:

30 iunie 2013

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338	2.291.529.841
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.233.632.054
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	323.356.254
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	112.895.665
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.490.281
Altii (in afara de Statul Roman)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.807.428</u>	<u>33.493.347</u>
Total	100%	<u>4.410.920.572</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>4.997.397.442</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

10. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>	<u>Sume conform [FRS [USD]</u>	<u>Sume conform [FRS [RON]</u>
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338	2.291.529.841
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.233.632.054
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	323.356.254
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	112.895.665
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.490.281
Alti (in afara de Statul Roman)	0,67%	29.562.686	9.807.428	33.493.347
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.572</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>4.997.397.442</u>

La data de 4 septembrie 2012 The Rompetrol Group NV a achizitionat de la Rompetrol SA, un numar de 932 milioane actiuni ale Rompetrol Rafinare SA (RRC), reprezentand 2.1129% din capitalul social al companiei. Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA. nu s-a modificat in 2012 si 2011.

Prima de capital si efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri

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

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

Imprumutul Hibrid

In anul 2012, 800.000.000 USD din soldul total al imprumutului acordat de TRG Group NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200.000.000 USD atingand valoarea de 1.000.000.000 USD. Rata dobanzii este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos.

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 Iunie 2013

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

11. DATORII DE LEASING

	<u>30 Iunie 2013</u> USD	<u>31 Decembrie 2012</u> USD	<u>30 Iunie 2013</u> RON	<u>31 Decembrie 2012</u> RON
Sume datorate pe o perioada mai mica de un an	-	80.951	-	276.455
Sume datorate pe o perioada mai mare de un an si mai mica de cinci ani	-	-	-	-
Total datorii leasing	-	80.951	-	276.455
Minus dobanda aferenta perioadelor viitoare	-	(697)	-	(2.380)
Valoarea actualizata a datoriilor cu leasingul financiar	=	<u>80.254</u>	=	<u>274.075</u>
Din care:				
Pe termen scurt	-	80.254	-	274.075
Pe termen lung	-	-	-	-
Total	=	<u>80.254</u>	=	<u>274.075</u>

Politica Grupului este de a achizitiona anumite vehicule in leasing financiar. In medie, contractele de leasing sunt incheiate pe perioade de la 1 la 5 ani. La 31 decembrie 2012, rata efectiva a dobanzii se situa intre 4% si 9%. Datoriile privind leasingul sunt denominate in USD si EUR.

Valoarea justa a obligatiilor Grupului privind datoriile de leasing este aproximativ la fel cu valoarea contabila ramasa. Obligatiile Grupului asumate prin contractele de leasing financiar sunt garantate prin activele aflate in leasing.

12. DATORII SI CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Datoriile si creantele privind impozitul pe profit amanat sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>30 Iunie 2013</u> USD	<u>31 Decembrie 2012</u> USD	<u>30 Iunie 2013</u> RON	<u>31 Decembrie 2012</u> RON
Datorii privind impozit pe profit amanat	680.706	738.795	2.324.680	2.523.059
Creante privind impozit pe profit amanat	=	=	=	=
Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net	<u>680.706</u>	<u>738.795</u>	<u>2.324.680</u>	<u>2.523.059</u>

Datoriile/ (creantele) privind impozitul pe profitul amanat cuprind efectul fiscal al diferentelor temporare referitoare la:

USD

<u>2013</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	98.172	(43.241)	-	54.931
Imobilizari corporale	583.034	18.655	-	601.689
Stocuri	18.906	(10.305)	-	8.601
Altele	38.683	(23.198)	-	15.485
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>738.795</u>	<u>(58.089)</u>	=	<u>680.706</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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

RON

<u>2013</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	335.267	(147.672)	-	187.595
Imobilizari corporale	1.991.120	63.709	-	2.054.829
Stocuri	64.566	(35.193)	-	29.373
Altele	132.106	(79.223)	-	52.883
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>2.523.059</u>	<u>(198.380)</u>	=	<u>2.324.680</u>

USD

<u>2012</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	276.233	(178.061)	-	98.172
Imobilizari corporale	909.433	(326.399)	-	583.034
Investitii	244.190	(244.190)	-	0
Stocuri	22.328	(3.422)	-	18.906
Altele	104.865	(66.182)	-	38.683
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.557.049</u>	<u>(818.254)</u>	=	<u>738.795</u>

RON

<u>2012</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	943.363	(608.096)	-	335.267
Imobilizari corporale	3.105.805	(1.114.685)	-	1.991.120
Investitii	833.933	(833.933)	-	0
Stocuri	76.252	(11.686)	-	64.566
Altele	358.124	(226.018)	-	132.106
Total datorii / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>5.317.477</u>	<u>(2.794.418)</u>	=	<u>2.523.059</u>

Vezi si nota 21 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte aferente.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Datorii comerciale	999.317.573	838.593.199	3.412.769.442	2.863.879.637
Avansuri primite de la clienti	10.659.468	6.722.213	36.403.149	22.957.030
FSPP	8.070.304	8.208.658	27.580.895	28.033.388
TVA de plata	51.715.034	42.553.325	176.612.013	145.323.860
Taxe de plata	424	667.233	1.448	2.278.667
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.177.797	5.347.751	14.267.595	18.263.104
Venituri inregistrate in avans	4.336.608	5.489.442	14.809.950	18.746.993
Alte datorii	295.474	9.561.721	1.009.073	32.654.233
Total	<u>1.078.572.598</u>	<u>917.143.556</u>	<u>3.683.433.278</u>	<u>3.132.136.960</u>

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Royal Bank of Scotland Rompotrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 35 milioane EUR, purtator de garantii. Scadenta la 31 decembrie 2013.	45.696.466	45.876.173	156.057.999	156.671.718
ING BANK N.V. Rompotrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 50 mil USD, purtatoare de garantii. Scadenta 31 decembrie 2013.	45.585.559	44.235.183	155.679.243	151.067.573
EFG EUROBANK Rompotrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru scopuri generale in valoare de pana la 30 milioane EUR, purtatoare de garantii. Data scadenta 23 decembrie 2013.	36.383.800	36.383.800	124.254.315	124.254.315
Banca Raiffeisen Rompotrol Petrochemicals SRL: Facilitate de tip overdraft, acordata de Raiffeisen Bank SA, in valoare de pana la 30 mil EUR, avand ca scop capitalul de lucru, purtatoare de garantii. Scadenta la 30 noiembrie 2013. Trageri in EUR/RON.	27.740.971	31.917.870	94.738.190	109.002.718
Royal Bank of Scotland Rompotrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 20 mil EUR, purtator de garantii. Scadenta 31 decembrie 2013	25.303.759	15.000.000	86.414.867	51.226.500
Royal Bank of Scotland Rompotrol Gas SRL: Facilitate de tip overdraft de pana la 16 milioane EUR, avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, purtatoare de garantii. Data scadenta 12 aprilie 2014.	20.600.000	20.000.000	70.351.060	68.302.000
Banca Piraeus Rom Oil SA: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 8 milioane EUR, scadenta: 30 iunie 2014; purtator de garantii.	10.444.907	10.552.375	35.670.402	36.037.416
Bancpost	12.992	13.084	44.369	44.683

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

	<u>30 iunie 2013</u> USD	<u>31 Decembrie 2012</u> USD	<u>30 iunie 2013</u> RON	<u>31 Decembrie 2012</u> RON
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2013. Trageri in USD/EUR/RON.				
Dobanda de plata	567.182	567.852	1.936.983	1.939.272
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
	212.335.636	204.546.337	725.147.428	698.546.195

	<u>30 Iunie 2013</u> USD	<u>31 Decembrie 2012</u> USD	<u>30 Iunie 2013</u> RON	<u>31 Decembrie 2012</u> RON
<u>Imprumuturi de la actionari</u>				
The Rompetrol Group N.V. Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 50 mil USD , scadenta 20 septembrie 2013, si 127 mil USD rambursabili la cererea creditorului; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.	177.416.903	379.516.902	605.896.464	1.296.088.171
The Rompetrol Group N.V. Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39.260.000 USD, scadenta 1 aprilie 2014.	15.261.257	65.261.257	52.118.719	222.873.719
Midia Marine Terminal 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.	7.000.000	7.000.000	23.905.700	23.905.700
Rompetrol Well Services S.A Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 9 august 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.806.624	3.871.929	13.000.002	13.223.025
Rompetrol Well Services S.A Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 13 iulie 2013,. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	2.049.720	2.084.885	6.999.999	7.120.091
Rompetrol Well Services S.A Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 august 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	907.733	923.306	3.099.999	3.153.182

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Rompetrol Well Services S.A	439.226	446.761	1.500.001	1.525.733
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 billet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
 Dobanda de plata	 122.851.232	 117.336.455	 419.549.243	 400.715.727
	329.732.695	576.441.495	1.126.070.127	1.968.605.348

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 4,29% (2012:4,26%), RON 9,56% (2012:8,52%) and USD 4,13% (2012:3,97%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de 340 milioane USD (2012: USD 236 milioane), stocurilor in valoare de 245,6 milioane USD (2012: USD 201,95 milioane) si creantelor comerciale in valoare de 232,5 milioane USD (2012: USD 188,65 milioane).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

15. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2013	Rezultatul reportat	Constituit in an	Sume utilizate	Sume neutilizate si reulate in perioada	Reclasificari intre categorii de bilant	La 30 iunie 2013
Provizion pentru beneficiu pensionare	3.187.997	1.474.623	290.981	-	-	-	4.953.601
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	67.344.383	-	-	(794.886)	-	-	66.549.497
Alte provizioane	9.752.691	-	-	(794.886)	-	(6.517.107)	3.235.584
Total	80.298.557	1.474.623	290.981	(794.886)	-	(6.517.107)	74.792.168
RON	La 1 ianuarie 2013	Rezultatul reportat	Constituit in an	Sume utilizate	Sume neutilizate si reulate in perioada	Reclasificari intre categorii de bilant	La 30 iunie 2013
Provizion pentru beneficiu pensionare	10.887.329	5.035.985	993.728	-	-	-	16.917.042
Provizion pentru restructurare	46.056	-	-	-	-	-	46.056
Provizion pentru mediu	229.987.801	-	-	(2.714.615)	-	-	227.273.186
Alte provizioane	33.306.416	-	-	(2.714.615)	-	(22.256.569)	11.049.847
Total	274.227.602	5.035.985	993.728	(2.714.615)	-	-	255.286.131
USD	La 1 ianuarie 2012	Rezultatul reportat	Constituit in an	Sume utilizate	Sume neutilizate si reulate in perioada	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2012
Provizion pentru beneficiu pensionare	2.761.333	117.628	309.036	-	-	-	3.187.997
Provizion pentru restructurare	21.472	-	-	(7.986)	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	17.527.056	-	51.348.248	(1.530.921)	-	-	67.344.383
Alte provizioane	4.106.856	-	9.752.691	(1.538.907)	-	(4.106.856)	9.752.691
Total	24.416.717	117.628	61.409.975	(1.538.907)	-	(4.106.856)	80.298.557
RON	La 1 ianuarie 2012	Rezultatul reportat	Constituit in an	Sume utilizate	Sume neutilizate si reulate in perioada	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2012
Provizion pentru beneficiu pensionare	9.430.228	401.711	1.055.390	-	-	-	10.887.329
Provizion pentru restructurare	73.329	-	-	(27.273)	-	-	46.056
Provizion pentru mediu	59.856.649	-	175.359.400	(5.228.248)	-	-	229.987.801
Alte provizioane	14.025.324	-	33.306.416	(5.255.521)	-	(14.025.324)	33.306.416
Total	83.385.530	401.711	209.721.206	(5.255.521)	-	(14.025.324)	274.227.602

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

15. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	70.562.819	68.797.216	240.979.085	234.949.372
Provizioane partea curenta	<u>4.189.349</u>	<u>11.501.341</u>	<u>14.307.046</u>	<u>39.278.230</u>
Total provizioane	<u>74.752.168</u>	<u>80.298.557</u>	<u>255.286.131</u>	<u>274.227.602</u>

In 2013 si 2012, partea curenta de provision reprezinta provizionul de mediu si litigii fiscale al Rompetrol Rafinare S.A.

La 31 decembrie 2011 a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu in valoare de 14 milioane USD 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 67,35 milioane USD ce a fost in totalitate provizionata de catre Grup. Astfel, la 31 decembrie 2012, a fost constituit un provizion suplimentar in valoare de 51,35 million USD. 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 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 5,08% (6,38% in 2012).

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Dobanda	66.310	107.140	226.455	365.894
Costul serviciilor	224.671	201.896	767.274	689.495
Total	290.981	309.036	993.729	1.055.389

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Sold Initial	3.187.997	2.761.333	10.887.329	9.430.228
Dobanda	66.310	107.140	226.455	365.894
Costul serviciilor	224.671	201.896	767.274	689.496
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	1.474.623	117.628	5.035.985	401.711
Sold final	4.953.601	3.187.997	16.917.043	10.887.329

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

In ceea ce priveste provizioanele se considera ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 30 iunie 2014.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 Iunie 2013

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

16. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>30 Iunie 2013</u>	<u>30 Iunie 2012</u>	<u>30 Iunie 2013</u>	<u>30 Iunie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	1.801.331.593	2.104.392.424	6.151.727.524	7.186.710.568
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	32.322.200	-	110.383.545	-
Venituri din productia petrochimica	95.969.570	120.958.717	327.745.679	413.086.114
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	6.959.415	10.195.831	23.767.098	34.819.782
Venituri din vanzarea de marfuri	24.232.976	26.808.501	82.758.036	91.553.712
Venituri din vanzarea de utilitati	1.333.693	1.525.613	4.554.695	5.210.121
Venituri din transport	677.900	762.120	2.315.096	2.602.716
Venituri din chirii si alte servicii	3.860.917	4.610.537	13.185.418	15.745.445
Cifra de afaceri bruta	1.966.688.264	2.269.253.743	6.716.437.091	7.749.728.458
Minus taxe aferente vanzarilor	(354.814.883)	(333.490.645)	(1.211.728.307)	(1.138.903.902)
Minus discounturi comerciale	(26.068.530)	(25.622.846)	(89.026.637)	(87.504.581)
Total	<u>1.585.804.851</u>	<u>1.910.140.252</u>	<u>5.415.682.147</u>	<u>6.523.319.975</u>

17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>30 Iunie 2013</u>	<u>30 Iunie 2012</u>	<u>30 Iunie 2013</u>	<u>30 Iunie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Titel si alte materii prime	1.341.239.014	1.716.250.171	4.580.465.357	5.861.165.957
Consumabile si alte materiale	5.467.418	8.659.497	18.671.779	29.573.048
Utilitati	44.235.812	45.938.150	151.069.039	156.883.376
Cheltuieli cu personalul	9.748.984	10.603.799	33.293.755	36.213.034
Transport	8.045	196.814	27.474	672.139
Mentenanata	7.691.856	8.186.555	26.268.457	27.957.904
Asigurari	815.755	490.135	2.785.885	1.673.860
Altele	3.718.194	5.124.876	12.698.004	17.501.964
Costul productiei - cash	1.412.924.878	1.795.449.997	4.825.279.750	6.131.641.282
Amortizare	18.412.238	29.293.073	62.879.634	100.038.776
Costul productiei	1.431.337.116	1.824.743.070	4.888.159.384	6.231.680.058
Minus: variatia stocurilor	51.260.048	20.334.138	175.058.190	69.443.115
Minus: Productia proprie de imobilizari	(176.157)	(1.783.020)	(601.594)	(6.089.192)
Costul marfurilor petroliere revandute	29.736.424	-	101.552.862	-
Costul marfurilor petrochimice revandute	6.682.492	10.507.666	22.821.378	35.884.730
Costul altor marfuri vandute	19.747.828	21.998.333	67.440.807	75.126.507
Costul utilitatilor revandute	769.016	1.161.322	2.626.267	3.966.031
(Castiguri)/pierderi realizate din derivative	(10.239.863)	3.863.968	(34.970.156)	13.195.837
Pierderi nerealizate din derivative	200.351	(883.658)	684.219	(3.017.780)
Total	<u>1.529.317.255</u>	<u>1.879.941.819</u>	<u>5.222.771.357</u>	<u>6.420.189.306</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Cheltuieli cu personalul	18.551.193	17.546.051	63.354.179	59.921.520
Utilitati	5.748.629	3.572.663	19.632.143	12.201.001
Transport	21.069.960	23.463.565	71.956.020	80.130.421
Consultanta	16.140.046	13.797.674	55.119.871	47.120.436
Chirii	3.562.153	3.699.789	12.165.109	12.635.149
Consumabile	837.098	3.005.018	2.858.773	10.262.437
Marketing	55.610	392.249	189.914	1.339.570
Taxe	2.242.905	2.661.927	7.659.745	9.090.747
Posta si telecomunicatii	433.798	274.578	1.481.464	937.711
Asigurari	483.226	408.083	1.650.265	1.393.644
Cheltuieli cu calculatoarele	6.057.219	10.367.110	20.686.009	35.404.717
Cheltuieli de mediu	1.091.378	1.555.572	3.727.165	5.312.434
Reparatii	2.891.364	3.824.293	9.874.297	13.060.343
Alte cheltuieli	3.951.401	4.152.687	13.494.430	14.181.841
Cheltuieli inainte de amortizare	83.115.980	88.721.259	283.849.384	302.991.971
Cheltuieli cu amortizarea	23.200.916	25.703.419	79.233.448	87.779.746
Total	<u>106.316.896</u>	<u>114.424.678</u>	<u>363.082.832</u>	<u>390.771.717</u>

19. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>30 iunie</u>	<u>30 iunie</u>	<u>30 iunie</u>	<u>30 iunie</u>
	2013	2012	2013	2012
	USD	USD	RON	RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(42.758)	(64.170)	(146.023)	(219.147)
Venituri din vanzarea de active corporale	48.849	187.571	166.824	640.574
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	6.347.713	-	21.678.070	-
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(7.461.711)	(1.587.453)	(25.482.489)	(5.421.311)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(2.122.944)	(6.621.714)	(7.250.066)	(22.613.816)
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale depreciate	(1.197)	-	(4.088)	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(5.096)	-	(17.403)	-
Alte provizioane	7.311.993	(14.689.950)	24.971.185	(50.167.648)
Alte cheltuieli	<u>5.974</u>	<u>21.264</u>	<u>20.406</u>	<u>72.617</u>
Total	<u>4.080.823</u>	<u>(22.754.452)</u>	<u>13.936.416</u>	<u>(77.708.731)</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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

	<u>30 iunie</u> <u>2013</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2012</u> USD	<u>30 iunie</u> <u>2013</u> RON	<u>30 iunie</u> <u>2012</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	99.208	524.252	338.806	1.790.372
Cheltuieli privind dobanzile	(4.312.248)	(1.626.509)	(14.726.758)	(5.554.691)
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	(5.885.097)	(17.117.464)	(20.098.195)	(58.457.851)
Dobanzii aferente obligatiunilor	-	(272.000)	-	(928.907)
Comisioane bancare	(16.885.101)	(12.128.386)	(57.664.308)	(41.419.651)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(2.698.733)	(2.922.236)	(9.216.443)	(9.979.728)
	(29.681.971)	(33.542.343)	(101.366.898)	(114.550.456)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	1.417.113	427.784	4.839.583	1.460.925
Alte venituri financiare	-	-	-	-
	1.417.113	427.784	4.839.583	1.460.925
Rezultat financiar, net	(28.264.858)	(33.114.559)	(96.527.315)	(113.089.531)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(1.671.476)	14.976.268	(5.708.259)	51.145.453
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(2.758.127)	(6.962.218)	(9.419.280)	(23.776.671)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	(4.429.603)	8.014.050	(15.127.539)	27.368.782
Total	(32.694.461)	(25.100.509)	(111.654.854)	(85.720.749)

21. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	<u>30 iunie 2013</u> USD	<u>30 iunie 2012</u> USD	<u>30 iunie 2013</u> RON	<u>30 iunie 2012</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	46.152	1.252	157.614	4.276
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta stornarii diferentelor temporare	(58.089)	(244.812)	(198.380)	(836.057)
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	(11.937)	(243.560)	(40.766)	(831.781)

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

22. PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
The Rompetrol Group N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Vector Energy AG	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv Therm S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Palplast S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Industrial Park S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Romcalor Oil Services S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff SA	Companie detinuta de The Rompetrol Group
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping Ltd	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Ukraine LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv Valves Iafo SRL	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv Kazakhstan Ltd	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului Rompetrol
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Kazmotransflot	Companie afiliata a Grupului KMG
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata a Grupului KMG

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 perioada incheiata la 30 iunie 2013, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2012: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante			
	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012
	USD	USD	RON	RON
Vector Energy AG	204.055	10.281.245	696.868	35.111.480
Rominserv S.A.	27.920.258	35.149.476	95.350.477	120.038.975
The Rompetrol Group N.V.	426.468	208.040	1.456.431	710.477
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	1.098.014	492.900	3.749.828	1.683.303
Rompetrol S.A.	1.819.838	3.677.808	6.214.929	12.560.075
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	916.024	798.646	3.128.314	2.727.456
Rompetrol Well Services S.A.	337.289	514.536	1.151.876	1.757.192
Palplast S.A.	2.805.800	2.735.183	9.582.088	9.340.923
Rompetrol Bulgaria JSC	2.628.398	2.539.825	8.976.242	8.673.756
Rompetrol Moldova SA	4.892.518	2.534.964	16.708.438	8.657.156
Rompetrol Georgia LLC	1.789.659	1.808.077	6.111.864	6.174.764
Dyneff SA	267.289	268.297	912.819	916.261
Byron Shipping Ltd.	17.319	1.542	59.148	5.266
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A	19.502	13.442	66.601	45.906
Midia Marine Terminal SRL	72.900	74.582	248.961	254.705
Rominserv Valves Iaifo SRL	15.239	10.468	52.043	35.749
Rominserv Kazakhstan Ltd	168.167	168.167	574.307	574.307
Rompetrol Ukraine LLC	8.824	1.186.107	30.135	4.050.674
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	820	-	2.800	-
Global Security Service S.A.	185.165	184.028	632.357	628.474
Total	<u>45.593.547</u>	<u>62.647.331</u>	<u>155.706.524</u>	<u>213.946.899</u>

Denumirea partii afiliate	Datorii			
	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012	30 iunie 2013	31 Decembrie 2012
	USD	USD	RON	RON
Vector Energy AG	692.010.456	675.269.260	2.363.284.908	2.306.112.050
Rominserv S.A.	55.503.099	64.355.151	189.548.633	219.779.276
The Rompetrol Group N.V.	317.024.323	564.315.942	1.082.669.765	1.927.195.374
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	7.085.589	9.273.702	24.197.995	31.670.620
Rompetrol S.A.	305.492	4.976.823	1.043.286	16.996.348
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	66.815	1.841	228.180	6.287
Rompetrol Well Services S.A.	7.225.653	7.437.860	24.676.328	25.401.036
Rompetrol Bulgaria JSC	383.415	402	1.309.401	1.373
Rompetrol Moldova SA	632	-	2.158	-
Dyneff SA	-	116	-	396
Byron Shipping Ltd.	10	26	34	89
Midia Marine Terminal SRL	13.468.620	7.272.797	45.996.684	24.837.329
Rominserv Valves Iaifo SRL	30.332	25.548	103.587	87.249
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	2.481.430	3.364.045	8.474.332	11.488.550
Global Security Service S.A.	502.739	687.401	1.716.904	2.347.543
Total	<u>1.096.088.605</u>	<u>1.336.980.914</u>	<u>3.743.252.195</u>	<u>4.565.923.520</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

22. PARTI AFILIATE (continuare)

In 2013 si 2012 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate		Vanzari			
		30 iunie 2013 USD	30 iunie 2012 USD	30 iunie 2013 RON	30 iunie 2012 RON
Vector Energy AG		526.219.865	648.608.638	1.797.093.461	2.215.063.360
Rominserv S.A.		1.258.019	3.753.334	4.296.261	12.818.011
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.		96.107	78.925	328.215	269.537
Rompetrol S.A.		2.772.725	390.206	9.469.133	1.332.593
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.		104.117	120.819	355.570	412.609
Rompetrol Well Services S.A.		1.119.941	1.011.793	3.824.711	3.455.374
Palplast S.A.		1.219.191	1.276.697	4.163.659	4.360.048
Rompetrol Bulgaria JSC		2.483.150	20.144.714	8.480.206	68.796.213
Rompetrol Moldova SA		44.524.100	32.817.237	152.054.254	112.074.146
Midia Marine Terminal SRL		265.276	344.059	905.944	1.174.996
Dyneff SA		1.332	3.892	4.549	13.292
Byron Shipping Ltd.		12.970	11.744	44.294	40.107
Rominserv Valves Ialfo SRL		11.897	12.801	40.629	43.717
Rompetrol Ukraine LLC		9.002.236	-	30.743.536	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.		10.199.196	13.314.903	34.831.274	45.471.725
Global Security Service S.A.		192	1.455	656	4.969
		599.290.314	721.891.217	2.046.636.352	2.465.330.697

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Cumparari			
		30 iunie 2013 USD	30 iunie 2012 USD	30 iunie 2013 RON	30 iunie 2012 RON
Vector Energy AG	Achizitie de titi	1.246.073.045	1.706.776.975	4.255.464.056	5.828.814.047
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	59.082.401	69.085.417	201.772.308	235.933.608
The Rompetrol Group N.V.	Achizitie de titel/ Servicii de management	691.171	1.614.035	2.360.418	5.512.091
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Servicii de management	16.229.118	11.111.196	55.424.061	37.945.845
Rompetrol S.A.	Servicii de management	26.112	23.536	89.175	80.378
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Servicii de mediu	588.992	440.889	2.011.467	1.505.680
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	14.192	15.848	48.467	54.123
Palplast S.A.	Achizitie marfuri	15.015	-	51.278	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Vanzari de servicii intermediare	377.000	-	1.287.493	-
Midia Marine Terminal SRL	Servicii portuare	5.490.861	4.846.430	18.751.839	16.551.043
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	12.598.297	16.352.583	43.024.444	55.845.706
Global Security Service S.A.	Servicii de paza si protectie	1.451.232	1.869.261	4.956.102	6.383.713
Tengizchevroil LLP	Achizitie de GPL	-	7.269.892	-	24.827.408
		1.342.637.436	1.819.406.062	4.585.241.108	6.213.453.642

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

22. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a fost detinatorul a 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare S.A., incepand cu septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, detinatorul actiunilor a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („MECMA”). Incepand cu data de 2 mai 2013 in registrul actionarilor Rompetrol Rafinare SA figurează ca detinator de instrumente financiare Ministerul Economiei ca urmare a infiintarii Ministerului Economiei („ME”) prin reorganizarea Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri. Ca urmare ME, MFPR, MECMA si Alte Autoritati sunt considerate a fi parti afiliate Grupului. Din momentul in care MFPR si MECMA au devenit parti afiliate nici o entitate din cadrul Grupului nu a inregistrat tranzactii sau solduri la sfarsitul perioadei cu MFPR, MECMA si alte autoritati din Romania, altele decat cele ce rezulta din cerintele fiscale si legislative romanesti.

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	USD	USD	RON	RON
Rezultate				
Pierdere a cuvenita actionarilor majoritari	(77.609.374)	(131.228.509)	(265.043.776)	(448.158.483)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 10)	44.109.205.726	33.306.461.039	44.109.205.726	33.306.461.039
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	(0,176)	(0,394)	(0,601)	(1,346)

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 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 2013 si 2012 nu au avut loc modificari.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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 loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivul capete de acuzare au fost disjuse 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 acesteia. 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

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

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

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

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD, in scopul obtinerii fondurilor necesare pentru a rascumpara o parte dintre Obligatiuni si achitarii creantelor comerciale si de alta natura;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminar 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 preliminară a opțiunii 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 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 prezentelor situatii financiare, acest sechestr inca nu incepuse sa produca efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anularea 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 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 acesteia. 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 anulara 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. anulara certificatului de amanare de la plata in vama a TVA, anulara reducerii garantiei pentru antrepozitul fiscal etc.), Rompetrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON cu titlu de taxa antidumping si compensatorie.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumatate reprezinta obligatii fiscale principale suplimentare iar cealalta jumatate reprezinta dobanzi si penalitati de intarziere.

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

- ☐ Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative care se afla in curs de solutionare de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor. Intrucat ANAF nu a furnizat un raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o actiune judiciara prin care solicita ANAF un raspuns la contestatia depusa. In data de 20 februarie 2013, instanta a solutionat actiunea in favoarea societatii. Ulterior comunicarii hotararii catre ANAF si ramanerii definitive a acesteia, hotararea va fi executorie in sensul ca orice alta omisiune a ANAF de a raspunde la contestatie poate atrage sanctionarea contraventionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- ☐ Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- ☐ Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si publicitate la care se face referire in Procesul Verbal de Control Fiscal; detine documente justificative care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si autoritatile fiscale nu au tinut seama de prevederile Codului Fiscal si Normelor sale de Aplicare, precum si de Tratatul de Evitare a Dublei Impuneri si Comentariile la conventiile cadru OECD in raport cu definitia redeventelor versus definitia prestarilor de servicii.

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

La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit raspunsul de la ANAF in care aceasta precizeaza ca va efectua un nou control in raport cu o suma de aproximativ 10 milioane RON prevazuta in decizia de impunere emisa anterior.

Managementul Grupului a demarat o actiune judiciara suplimentara in legatura cu decizia de impunere.

Urmatorul termen de judecata a fost stabilit de Curtea de Apel Constanta pentru 5 Septembrie 2013.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si Consiliul Concurentei din Romania

Potrivit Deciziei nr. 97/21.12.2011, Consiliul Concurentei din Romania (CCR) a decis ca pe piata din Romania a fost savarsita o presupusa incalcare a Legii Concurentei si a Tratatului privind functionarea Uniunii Europene (aceste afirmatii vizau o presupusa intelegere incheiata de toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu privire la retragerea de pe piata a unui tip de combustibil ECO Premium in 2008 in cadrul adunarilor Asociatiei Romane de Petrol din perioada 2007-2008). Pe cale de consecinta, CCR a sanctionat toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu o amenda al carei cuantum variaza intre 2,6% (Rompotrol) si 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzii aplicate Rompetrol Downstream se ridica la 159,55 milioane RON – echivalentul a 46,83 milioane USD).

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

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

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 30 iunie 2013 iar conducerea Grupului este parere ca sumele platite statului roman vor fi recuperate in totalitate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 4,4 EUR.

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

Alte litigii

La inceputul lunii iunie 2013, o mare parte din angajatii societatii (precum si angajati 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 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.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

26.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 14), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

26.2. 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 situatiile financiare.

26.3 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active financiare derivate	232.001	-
Datorii financiare derivate	<u>(200.352)</u>	<u>(2.520.211)</u>
Pozitia neta - activ/(datorie)	31.649	(2.520.211)

Contul de profit si pierdere:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>
Castiguri nerealizate	-	(883.658)
Pierderi nerealizate	200.351	-
Net position - (gain)/loss - in Cost of sales	200.351	(883.658)
Pierderi realizate (castiguri) - net	(10.239.863)	3.863.968
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarilor	(10.039.512)	2.980.310

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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

Miscarea activelor/(datoriilor) financiare derivate este prezentata mai jos:

	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active/datoriile derivate 2012	(2.520.211)	5.832.080
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate	(200.351)	883.658
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	(1.554.272)	(13.795.446)
Plati	4.306.483	4.552.949
Ajustari de translatare	-	6.548
Active/datoriile derivate 2013	31.649	(2.520.211)

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

26.4. RISCUL DE PIATA

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

26.5. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denumite in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. 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 consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

26.6. RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

26.7. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

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

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

orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. In anul 2012 Grupul a derulat si cateva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare.

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

26.8. RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 30 iunie 2013

(Sume exprimate în USD reprezentând moneda functională și de prezentare a Grupului. Sumele în RON sunt prezentate numai în scop informativ (a se vedea nota 2d))

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 13 milioane de RON a fost prelungită până la 10 septembrie 2013.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 august 2013.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungită până la 3 septembrie 2013.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 1,5 milioane de RON a fost prelungită până la 27 octombrie 2013.

Data scadentă a creditului contractat de la Bancpost de către Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungită până la 31 octombrie 2013.