

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTARI FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu

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

30 SEPTEMBRIE 2014

CUPRINS:	Pagina
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Contul de profit si pierdere global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8-48

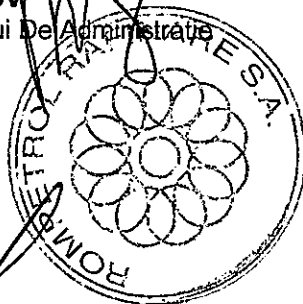
ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2014

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

	<u>Note</u>	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Imobilizari necorporale	3	16.165.208	17.153.647
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	2.885.944.634	2.996.688.866
Imobilizari financiare	6	2.005.534.629	2.005.537.969
Total active imobilizate		4.907.797.191	5.019.533.202
Stocuri, net	7	1.156.210.519	1.044.086.279
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	8	1.228.847.260	1.161.041.280
Instrumente financiare derivate	26,4	29.749	-
Casa si conturi la banci	9	19.271.126	226.547.312
Total active circulante		2.404.358.654	2.431.674.871
TOTAL ACTIVE		7.312.155.845	7.451.208.073
Capital social subscris	10	4.410.920.573	4.410.920.573
Inflatia aferenta capitalului social	10	-	5.734.750.095
Prime de capital	10	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	10	3.169.396.816	3.177.546.654
Pierdere reportata		(5.401.837.748)	(10.912.561.844)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(433.553.348)	(224.025.999)
Total capitaluri proprii		1.977.563.400	2.419.266.586
Provizioane	13	238.796.458	233.695.537
Total datorii pe termen lung		238.796.458	233.695.537
Datorii comerciale si alte datorii	11	4.029.136.492	3.691.822.654
Instrumente financiare derivate	26,4	4.058.167	119.701
Imprumut de la actionari pe termen scurt	12	974.460.527	1.096.068.180
Imprumut de la banci pe termen scurt	12	78.840.801	43.699
Provizioane-parteia curenta	13	9.300.000	10.191.716
Total datorii curente		5.095.795.987	4.798.245.950
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		7.312.155.845	7.451.208.073

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



GIANNULIAN KACIC
Director Economic

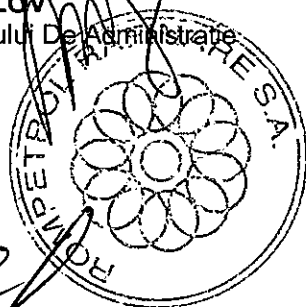
Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Cifra de afaceri neta	10.358.473.491	8.080.171.544
Costul productie vandute	(10.318.839.436)	(8.176.942.039)
(Pierdere)/profit brut	39.634.055	(96.770.495)
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(146.149.313)	(131.058.598)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	14.775.535	25.608.507
Profit operational	(91.739.723)	(202.220.586)
Cheltuieli financiare	(82.321.319)	(87.576.129)
Venituri financiare	1.615.109	6.046.916
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(261.107.415)	44.711.204
Pierdere bruta	(433.553.348)	(239.038.596)
Impozitul pe profit	-	-
Pierdere exercitiului	(433.553.348)	(239.038.596)
Rezultatul pe actiune(bani/actiune)	-0,98	-0,54
De baza		

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



GIANI-IULIAN KACIC
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Ianuarie-Septembrie 2014	Ianuarie-Septembrie 2013
Pierdere neta	(433.553.348)	(239.038.596)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(4.163.841)	-
Castiguri/pierderi instrumente derivate	(3.985.997)	-
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(8.149.838)	-
Total rezultat global al exercitiului	(441.703.186)	(239.038.596)

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

YEDIL UTEKOV
Director General



GIANI-IULIAN KACIC
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2013</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(433.553.348)	(239.038.596)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	150.284.124	96.374.886
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(13.776.828)	5.989.971
Ajustari pentru deprecierea imobilizariilor corporale	-	(2.199.173)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(891.716)	(29.350.131)
Cheltuieli privind penalitati	2.456.872	927.823
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	23.186.700	19.609.068
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	(18.081.344)	5.668.709
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(1.238)	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarii si alte valori monetare	215.649.281	15.269.323
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(74.727.497)	(126.748.120)
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	13.958.868	(16.112.961)
Stocuri	(97.323.722)	41.994.697
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	285.124.664	260.449.141
Modificari nete in capitalul circulant:	201.759.810	286.330.877
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(18.185.786)	(13.958.131)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	108.846.527	145.624.626
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(37.072.109)	(142.666.504)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(75.985.260)	(64.144.658)
Achizitii de imobilizari necorporale	(1.485.175)	(4.106.942)
Achizitii de imobilizari financiare	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Numerar net din activitatea de investitii	(114.542.544)	(210.918.104)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Imprumuturi primite	33.083.674	-
Imprumuturi rambursate	-	(82.306.102)
Creștere/(rambursare) leasing financiar	-	-
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(234.663.843)	(2.562.550)
Numerar net din activitatea de finantare	(201.580.169)	(84.868.652)
(Creștere)/Descreștere neta a disponibilitatilor	(207.276.186)	(150.162.130)
Numerar la inceputul perioadei	226.547.312	435.731.646
Numerar la sfarsitul perioadei	19.271.126	285.569.516

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

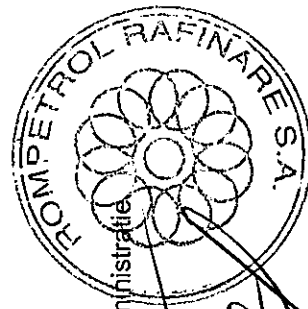
GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic

YEDIL UTEKOV
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 30 septembrie 2014 si 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital subscris</u>	<u>Infliatia aferenta capitalului social</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2013	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(11.136.587.843)	3.177.546.654	2.419.266.586
Pierdere neta pe 2014	-	(5.734.750.095)	-	5.301.196.747	-	(433.553.348)
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	-	-
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficilor de pensionare	-	-	-	-	(4.163.841)	(4.163.841)
Castiguri/pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	(3.985.997)	(3.985.997)
30 septembrie 2014	4.410.920.573	-	232.637.107	(5.835.391.096)	3.169.396.816	1.977.563.400
31 decembrie 2012	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(10.912.561.844)	2.677.987.912	2.143.733.843
Pierdere neta pe 2013	-	-	-	(239.038.596)	-	(239.038.596)
Rezerve-Instrument hibrid	-	-	-	-	503.895.000	503.895.000
30 septembrie 2013	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(11.151.600.440)	3.181.882.912	2.408.590.247



AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

GIANI-IULIAN KAGIC
Director Economic

YEDIL UTEKOV
Director General

Intocmit (Cpntabil Sef)
Pasa Cherata

1. PREZENTARE GENERALA

Rompotrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza Petromidia – rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 4,8 milioane t/an capacitate instalata) si singura de la Marea Neagra, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompotrol Rafinare S.A. desfasoara activitati de rafinare si are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2014 este de 1.291 respectiv 986 la 31 decembrie 2013.

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

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

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

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” JSC, cu sediul in Kazakhstan.

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013, activul net al Societatii a avut valoarea de 1.997 milioane RON si respectiv 2.419 milioane RON. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea este impactata de specificul activitatii de rafinare caracterizata de o volatilitate semnificativa, insa pe fondul investitional masiv din ultima perioada se urmareste obtinerea de rezultate financiare pozitive care vor diminua nivelul pierderii cumulate inregistrate pana in prezent.

Strategia pentru anii 2014-2018 este un amestec de proiecte de optimizare a costurilor de productie si extindere a retelei de retail. Obiectivul principal pentru anii 2014-2018 il reprezinta extinderea operatiunilor de distributie in tarile din zona Marii Negre, pentru a beneficia de o integrare pe verticala cu operatiunile rafinarii, in vederea imbunatatirii performantei financiare prin urmatoarele:

- Consolidarea retelei de retail ca urmare a modernizarilor rafinarii Petromidia
- Reducerea costurilor de rafinare in scopul eficientizarii proceselor si a cresterii profitabilitatii:
 - Imbunatatirile tehnologice aduse de Pachetul de modernizare al rafinarii pentru reducerea costurilor acestora cu 2 milioane USD /an in rezultatul net, costurile de procesare reducandu-se cu 4 USD/t (de la 28 USD/t in prezent).
 - In plus fata de imbunatatirile tehnologice, managementul rafinarii Petromidia va continua sa se concentreze asupra competitivitatii costurilor (in plus fata de initiativele de reducere a costurilor) si eficientei energetice pentru o mai buna performanta a rafinarii.

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

Avand in vedere de asemenea planurile Societatii pentru anul 2014, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

d) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Societatea este 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 Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile legale in vigoare in diferitele jurisdictii in care Societatea opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Detalii suplimentare privind cheltuielile cu beneficiile de pensionare sunt prezentate in Nota 13.

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

- Durata utila de viata a activelor corporale

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

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

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificarile ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si prezentarea informatiilor privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39**

IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea un efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 initiaza cerinte contabile suplimentare pentru instrumentele financiare. Aceste modificari a) introduc o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, care le va permite entitatilor sa isi prezinte mai bine in situatiile financiare activitatile de managementul riscurilor; b) permit ca modificarile pentru abordarea aspectului denumit „credit propriu” care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare sa fie aplicate izolat, fara a fi necesara modificarea altor modalitati de contabilizare a instrumentelor financiare; si c) elimina data de 1 ianuarie 2015 ca data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9, pentru a furniza suficient timp celor care intocmesc situatiile financiare sa efectueze tranzitia la noile cerinte. Acest standard si modificarile ulterioare nu au fost inca adoptate de UE. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele.

2.SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IFRS 14 Conturi de amanare reglementate**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB intentioneaza sa analizeze problema larga a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatare a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu Tarife Reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Societatea nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

f) 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 derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune efica 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 derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune efica de acoperire a riscurilor.

Societatea stabileste clasificarea activelor si datoriilor financiare la data recunoasterii initiale.

Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, investitii financiare necotate si instrumente financiare derivate. Datoriile financiare cuprind obligatiile de leasing, imprumuturi bancare si linii de credit purtatoare de dobanzi, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate. 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.

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.

2.SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

g) Deprecierea activelor financiare

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

h) Imobilizari corporale

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

In consecinta, Societatea a aplicat urmatoarele scutiri:

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

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

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

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

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

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

i) Imobilizari necorporale

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

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

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.

j) Imobilizari financiare

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

k) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

2.SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

1) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

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

Obligatii de mediu

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

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

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

2.SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

m) 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.

n) Creante

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

o) 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.

p) Recunoasterea veniturilor

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In plus:

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

q) 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.

r) 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.

Societatea isi capitalizeaza costurile indatorarii aferente activelor eligibile cu data de incepere a capitalizarii la sau dupa 1 ianuarie 2010.

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

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

t) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

u) Dividende

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

v) Drepturi de emisie

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

Pentru perioada 2013-2020 cotele sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului si sunt aprobate formal de Uniunea Europeana. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul cand emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

w) Transformari in moneda straina

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

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

Valuta	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
RON/USD	3,5019	3,2551
RON/EUR	4,4114	4,4847

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

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

x) Instrumente financiare derivate

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

Societatea deruleaza contracte pentru acoperirea riscurilor aferente materiilor prime si produselor finite prin KazMunayGas Trading AG , o filiala a KMG International N.V. KazMunayGas Trading AG fiind inregistrat ca broker pentru tranzactii cu instrumente derivate, in substanta, in numele Rompetrol Rafinare si cumpara/vinde instrumente futures conform instructiunilor Rompetrol Rafinare S.A. KazMunayGas Trading AG percepe un comision fix pe contract pentru aceste servicii, care este prezentat in contul de profit si pierdere ca parte a costului aferent vanzarii. KazMunayGas Trading AG factureaza lunar rezultatele realizate si nerealizate aferente acestor derivate. Componenta nerealizata reprezinta marcarea la piata si prin urmare, este prezentata ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii in situatia pozitiei financiare.

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivative, 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 15).

y) Active si datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informaticice/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	31.150.693	1.106.220	-	32.256.913
Cresteri	7.773.056		1.004.982	8.778.038
Reduceri				
Transferuri*	4.101.357			4.101.357
Sold final la 31 decembrie 2013	43.025.106	1.106.220	1.004.982	45.136.308
Cresteri	980.326		(24.656)	955.670
Reduceri	(776.364)			(776.364)
Transferuri*	1.509.831		(980.326)	529.505
Sold final la 30 septembrie 2014	44.738.899	1.106.220	-	45.845.119
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	(24.684.145)	(1.106.220)	-	(25.790.365)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.192.296)			(2.192.296)
Amortizarea aferenta imobiliarilor scoase din evidenta				
Sold final la 31 decembrie 2013	(26.876.441)	(1.106.220)	-	(27.982.661)

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.473.614)			(2.473.614)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	776.364			776.364
Sold final la 30 septembrie 2014	(28.573.691)	(1.106.220)	-	(29.679.911)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2013	16.148.665	-	1.004.982	17.153.647
La data de 30 septembrie 2014	16.165.208	-	-	16.165.208

*) 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 cheltuieli de dezvoltare.

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost sau evaluare

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2013	1.637.657.467	2.389.782.696	6.758.079	276.672.800	4.310.871.042
Achizitii	216.326.423	242.553.389	1.084.671	182.437.707	642.402.190
Transferuri din imobilizari in curs	132.936.732	184.460.466	4.450.282	(321.847.480)	-
Iesiri	(1.399.037)	(403.686)	(123.659)		(1.926.382)
Transferuri si reclasificari*	(3.743.309)	3.744.703	2.264	(4.101.357)	(4.097.699)
La 31 decembrie 2013	1.981.778.276	2.820.137.568	12.171.637	133.161.670	4.947.249.151
Achizitii	5.131.906	5.599.335	2.702	27.847.997	38.581.940
Reevaluare					-
Transferuri din imobilizari in curs	20.513.130	66.191.188	12.097	(86.716.415)	-
Iesiri	(433.216)	(17.351.078)	(77.789)		(17.862.083)
Transferuri si reclasificari*		1.430		(1.509.831)	(1.508.401)
La 30 septembrie 2014	2.006.990.096	2.874.578.443	12.108.647	72.783.421	4.966.460.607
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2013	(790.525.406)	(1.016.342.252)	(3.227.445)	(3.171.485)	(1.813.266.588)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(28.481.272)	(129.424.489)	(860.794,0)		(158.766.555)
Amortizarea aferenta activelor cedate	474.058	362.186	111.388		947.632
Ajustari de depreciere	13.908.140	6.620.744			20.528.884
Transferuri si reclasificari*			(3.658)		(3.658)
La 31 decembrie 2013	(804.624.480)	(1.138.783.811)	(3.980.509)	(3.171.485)	(1.950.560.285)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(35.270.063)	(111.916.402)	(624.045,0)		(147.810.510)
Amortizarea aferenta activelor cedate	431.004	17.350.755	76.749		17.858.508
Ajustari de depreciere					-
Transferuri si reclasificari*		(1.430)	(2.256)		(3.686)
La 30 septembrie 2014	(839.463.539)	(1.233.350.888)	(4.530.061)	(3.171.485)	(2.080.515.973)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013	1.177.153.796	1.681.353.757	8.191.128	129.990.185	2.996.688.866
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2014	1.167.526.557	1.641.227.555	7.578.586	69.611.936	2.885.944.634

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

In 2014 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

- Imobilizari in curs

In primele noua luni al anului 2014 Societatea a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. Au fost transferate la imobilizari corporale cheltuieli efectuate pentru autorizarea echipamentelor statice in valoare de 34,4 milioane RON precum si cheltuielile efectuate pentru reabilitarea instalatiei de cocsare in valoare de 25.3 milioane RON.

In 2014, principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la costuri pentru achizitia rotorilor necesari instalatiilor de Reformare Catalitica in valoare de 18,7 milioane RON, cheltuieli pentru instalarea sistemului de reducere a particulelor din gazele arse provenite din instalatia Cracare Catalitica in valoare de 32,2 milioane RON.

De asemenea in anul 2014 au fost achizitionate de la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. mijloace fixe si investitii in curs in valoare de 10,6 milioane RON.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

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

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare de 880.950.230 RON (870.962.892 RON in 2013), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 699.149.164 RON (2013: 682.041.626 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 181.801.066 RON (2013: 188.921.266 RON).

S-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.970.611.815 RON in favoarea Statului Roman. Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul. Sechestrul asigurator era in vigoare si la 30 septembrie 2014 si a fost atacat de catre Societate in instante. Sechestrul nu este executoriu din moment ce ANAF nu a initiat nici o procedura de executare silita.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Investitii in filiale	2.004.611.815	2.004.611.815
Alte imobilizari financiare	922.814	926.154
Total	<u>2.005.534.629</u>	<u>2.005.537.969</u>

a) Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 30 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare 2014	Participare 2013	Sold la 30 septembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2013
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99.99%	99.99%	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100.00%	100.00%	687.290.054	687.290.054
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99.99%	99.99%	191.216.661	191.216.661
Rompotrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66.19%	66.19%	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70.91%	70.91%	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				<u>2.004.611.815</u>	<u>2.004.611.815</u>

b) Alte imobilizari financiare

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	0	3.340
Rominserv S.A.	1.296	1.296
Alte creante	921.518	921.518
Total alte titluri imobilizate	<u>922.814</u>	<u>926.154</u>

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

7. STOCURI, NET

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Titei si alte materii prime	600.155.496	614.282.381
Produse finite	451.353.308	339.640.427
Productie in curs de executie	142.762.541	169.720.696
Piese de schimb	61.561.309	40.493.388
Alte materiale consumabile	17.091.644	14.130.660
Marfuri	1.019.184	233.897
Alte stocuri	3.711.231	1.827.286
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(121.444.194)	(136.242.456)
Total	<u>1.156.210.519</u>	<u>1.044.086.279</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. STOCURI, NET (continuare)

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

La 30 septembrie 2014 Societatea are gajate stocuri de titei si produse petroliere in valoare 781.808.256 RON, respectiv 626.606.750 RON la 31 decembrie 2013.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2014 si 2013 este prezentata mai jos:

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Provizion la inceputul anului	<u>(136.242.456)</u>	<u>(167.712.744)</u>
Provizion de inregistrat	(31.394.117)	(51.068.826)
Trecerea pe cheltuieli		
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	46.192.379	82.539.114
Provizion la sfarsitul perioadei	<u>(121.444.194)</u>	<u>(136.242.456)</u>

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

8. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Creante comerciale	1.129.512.032	1.019.260.264
Avansuri platite furnizorilor	40.145.459	43.642.077
Debitori diversi	139.485.842	124.182.610
TVA de recuperat	1.002.952	2.409.332
Alte creante	90.830.501	141.772.292
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(172.129.526)	(170.225.295)
Total	1.228.847.260	1.161.041.280

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 21. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 17.

La 30 septembrie 2014 in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 91,04 milioane RON catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”), pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel din care provizionat 85,92 milioane RON; si 30,33 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 24), acestea fiind provizionate in totalitate.

Creante comerciale in valoare de 240,1 milioane RON (54,4 milioane EUR) la 30 septembrie 2014 , respectiv in valoare de 193,74 milioane RON (43,2 milioane EUR) la 31 decembrie 2013, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 12).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Sold la inceputul anului	(170.225.295)	(173.626.261)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.574.271)	(32.476.268)
Provizioane reversate	552.837	35.511.070
Diferente de curs	(882.797)	366.164
Sold la sfarsitul perioadei	(172.129.526)	(170.225.295)

La 30 septembrie 2014 analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

		Trecute de scadenta dar neprovizionate					
	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2014	1.079.165.619	791.014.633	67.206.300	21.463.208	17.852.724	32.639.981	148.988.773
2013	971.011.418	700.175.650	161.381.800	48.694.138	7.194.112	52.340	53.513.378

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente la 30-60 zile.

La 30 septembrie 2014, creante comerciale la valoarea initiala de 50,3 milioane RON (2013: 48,2 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2013	(53.100.955)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-6.865.846
Provizioane reversate	11.351.791
Diferente de curs	366.164
La 31 Decembrie 2013	(48.248.846)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-1.574.271
Provizioane reversate	359.501
Diferente de curs	-882.797
La 30 septembrie 2014	(50.346.413)

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi la banci	18.886.201	225.808.151
Casa	3.966	5.053
Sume in tranzit	-	8
Alte valori de trezorerie	380.959	734.100
Total	19.271.126	226.547.312

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 1,71 milioane RON la 30 septembrie 2014, respectiv 1,64 milioane RON la 31 decembrie 2013 reprezentand numerar garantat. Alte valori de trezorerie, reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

10. CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2014:

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2013:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
KMG International N.V.	45,85%	2.022.604.013
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de Statul Roman)	0,66%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

The Rompetrol Group si-a schimbat denumirea in KMG International NV.

Prima de capital

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

Alte Rezerve

In cursul anului 2014 s-a inregistrat in Alte Rezeve valoarea ratei dobanzii nerealizate aferenta instrumentelor derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare.

Inflatia aferenta capitalului social

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

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

In data de 29 aprilie 2014 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat acoperirea pierderii contabile reportata in valoare de 5.734.750.095 lei provenita din ajustari ale capitalului social, urmare a aplicarii pentru prima data a IAS 29 „Raportarea in economiile hiperinflationiste”, din capitalurile proprii si anume din “Ajustari ale capitalului social”.

11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Datorii comerciale	3.740.455.251	3.473.889.061
Avansuri primite de la clienti	33.447.941	17.993.972
TVA de plata	219.124.869	150.841.562
Fond special produse petroliere	27.560.634	27.560.634
Taxe de plata	19.344	23.573
Datorii cu personalul si asigurari sociale	8.037.525	6.321.180
Venituri inregistrate in avans	-	-
Alte datorii	490.928	15.192.672
Total	<u>4.029.136.492</u>	<u>3.691.822.654</u>

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
KMG International N.V.	686.606.687	642.611.761
Rompotrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la maxim 250 mil USD , 50 mil USD scadenta 31 decembrie 2014, iar 200 mil USD se ramburseaza la cerere; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompotrol Logistics, Rompotrol Petrochemicals SRL, Rompotrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.		

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Rompetrol Well Services rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 noiembrie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	13.000.000	13.000.000
Rompetrol Well Services Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 octombrie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	7.000.000	7.000.000
Rompetrol Well Services 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 noiembrie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.100.000	3.100.000
Rompetrol Well Services rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 11,2 milioane RON, scadenta 28 octombrie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	11.200.000	1.500.000
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 01 noiembrie 2014	24.513.300	22.785.700
Dobanda de plata	229.040.540	406.070.719
	974.460.527	1.096.068.180

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Bancpost Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emite de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 31 iulie 2015, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M+3,3%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG I (ex TRG); ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare	44.567	43.699
Raiffeisen Bank acilitate pe termen scurt de tip overdraft in valoare de pana la 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emite de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 noiembrie 2014, rata dobanzii EURIBOR 1M +2,5%; ROBOR 1M+2,3%; ipoteca de prim rang asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente prezente si viitoare ; ipoteca rang I asupra drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra stocurilor (PP,HDPE,LDPE,P and PET) + cesiunea creantelor din contracte comerciale – 120%; ipoteca rang I asupra disponibilitatilor din viitoare conturi cu destinatie speciala;	78.796.234	0
Raiffeisen Bank	78.840.801	43.699

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Provizion – parte curenta	9.300.000	10.191.716
Provizion – parte necurenta	238.796.458	233.695.537
Total	<u>248.096.458</u>	<u>243.887.253</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos.

	<u>La 1 ianuarie 2014</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate</u>	<u>La 30 septembrie 2014</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	13.693.575		5.100.921			18.794.496
Provizion fiscal	9.300.000					9.300.000
Provizion pentru mediu	220.893.678				(891.716)	220.001.962
						-
Total	243.887.253	-	5.100.921		(891.716)	248.096.458

In 2014, partea curenta de provizion reprezinta provizionul fiscal.

In categoria provizioanelor pentru alte obligatii, a fost recunoscut un provizion pentru majorari de intarziere TVA in valoare de 9,3 milioane RON in legatura cu controlul ANAF efectuat pentru perioada 2007-2010.

Partea necurenta de provizion este reprezentata de provizionul de mediu pentru rafinaria Vega, precum si de provizionul pentru beneficii de pensionare.

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societate si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute 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 4,72% in 2014 (5,23% in 2013) iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3,2% in 2014 (3,15% in 2013).

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza: Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile, respectiv dobanda din contul de profit si pierdere.

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	15.643.122.657	10.024.183.966
Venituri din vanzarea de marfuri	40.239.489	6.158.490
Venituri din vanzarea de utilitati	6.652.704	68.630.120
Venituri din chirii si alte servicii	7.294.946	10.389.701
Cifra de afaceri bruta	<u>15.697.309.796</u>	<u>10.109.362.277</u>
Minus taxe aferente vanzarii	-5.338.836.305	-2.029.190.733
Total	<u>10.358.473.491</u>	<u>8.080.171.544</u>

15. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Titei si alte materii prime	9.746.926.193	7.650.235.039
Consumabile si alte materiale	39.812.046	22.081.538
Utilitati	262.968.317	247.044.343
Cheltuieli cu personalul	53.942.698	35.265.809
Transport	374.135	317.486
Mentenananta	50.839.379	28.930.202
Asigurari	6.691.860	4.347.644
Mediu	2.726.268	2.091.624
Altele	37.482.574	19.425.722
Costul productiei -	10.201.763.470	8.009.739.409
Amortizare	129.994.376	72.269.599
Costul productiei	10.331.757.846	8.082.009.008
Minus: variatia stocurilor	(31.465.772)	51.173.061
Minus: Productia proprie de imobilizari	(562.378)	(615.184)
Costul altor marfuri vandute	37.532.372	5.363.529
Costul utilitatilor revandute	5.407.039	61.454.975
(Castiguri)/pierderi din derivative	(23.829.671)	(22.443.351)
Total	<u>10.318.839.436</u>	<u>8.176.942.039</u>

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

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Cheltuieli cu personalul	19.367.818	16.785.098
Utilitati	7.605.669	13.576.623
Transport	17.858.629	10.919.346
Consultanta	28.283.898	22.200.900
Chirii	2.074.426	2.073.145
Consumabile	2.942.618	539.511
Marketing	92.203	25.244
Taxe	5.950.407	2.741.150
Posta si telecomunicatii	62.595	48.977
Asigurari	1.984.765	1.086.175
Cheltuieli cu calculatoarele	10.508.364	8.073.770
Cheltuieli de mediu	8.157.700	6.385.072
Reparatii	6.696.085	7.550.917
Comisioane si penalitati	5.367.064	4.983.811
Alte cheltuieli	8.907.324	9.963.571
Cheltuieli inainte de amortizare	125.859.565	106.953.311
Cheltuieli cu amortizarea	20.289.748	24.105.287
Total	<u>146.149.313</u>	<u>131.058.598</u>

17. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	-	(2.199.173)
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	1.021.434	25.218.905
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(14.798.262)	(19.228.934)
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	-	47.468
Alte provizioane	(891.716)	(29.350.131)
Alte cheltuieli	(106.991)	(96.643)
Total	<u>(14.775.535)</u>	<u>(25.608.507)</u>

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

	<u>ianuarie-septembrie 2014</u>	<u>ianuarie-septembrie 2013</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	1.003.844	194.896
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	23.115.410	25.461.088
Comisioane bancare	58.202.065	61.920.146
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare		
	82.321.319	87.576.130
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(988.311)	(6.046.916)
Alte venituri financiare	(626.798)	-
	(1.615.109)	(6.046.916)
Rezultat financiar, net	80.706.210	81.529.214
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	215.649.281	15.269.323
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	45.458.134	(59.980.527)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	261.107.415	(44.711.204)
Total	<u>341.813.625</u>	<u>36.818.010</u>

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit a fost 16% in 2014 la fel ca in 2013.

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.

20. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

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

	Ianuarie-Septembrie 2014	Ianuarie-Septembrie 2013
Romania	4.774.805.302	4.729.919.360
Export	5.583.668.189	3.350.252.184
Total	10.358.473.491	8.080.171.544

21. PARTI AFILIATE

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

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominerv S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Trading AG	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Well Services S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Palplast S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de KMG International N.V.
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Georgia LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dyneff SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
KMG Rompetrol SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Byron Shipping S.R.L.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Ukraine LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominerv Valves Iaflo SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rominerv Kazakhstan Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului Rompetrol
Global Security System S.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dyneff Espagna SLU	Societate detinuta de KMG International N.V.
DPPLN SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
TMP SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Dyneff Catalogne SLU	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol France SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Bioneff SL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Agat Ltd	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Energy S.A	Societate detinuta de KMG International N.V.
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate detinuta de KMG International N.V.
KMG Investments BV	Societate detinuta de Coöperatieve KazMunaiGaz U.K.
EPPLN SAS	Societate detinuta de KMG International N.V.
TH KMG SINGAPORE PTE LTD	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Drilling	Societate detinuta de KMG International N.V.
Rompetrol Exploration & Production SRL	Societate detinuta de KMG International N.V.
Benon Rompetrol LLC	Societate detinuta de KMG International N.V.

Statul Roman si Autoritatile Romane

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 ianuarie-septembrie 2014 , Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2013: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta. In perioada ianuarie-septembrie 2014 si 2013 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
KazMunayGas Trading AG	463.192.443	445.786.257
Rompetrol Downstream S.R.L.	566.993.181	360.629.330
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	5.460.726	80.180.747
KMG International N.V.	2.142.650	217.125
Rompetrol Gas SRL	5.161.403	4.798.451
Rompetrol Moldova ICS	28.356.486	28.733.213
Rompetrol Bulgaria JSC	3.485.950	0
Rominserv S.R.L.	16.711.799	96.851.278
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	0	10.911
Rompetrol Quality Control S.R.L.	217.475	302.389
Rompetrol Logistics S.R.L.	340.670	338.878
Midia Marine Terminal S.R.L.	49.067	57.761
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.286.291	5.534.640
KMG Rompetrol SRL	929.665	154.889
Global Security Systems S.A.	606.441	606.080
Rominserv Kazakhstan Ltd	540.455	547.400
Rompetrol Energy S.A.	0	0
Palplast S.A.	9.771.795	250.094
Byron Shipping Navodari	1.808	2.543
Rompetrol Well Services S.A.	1.617	1.617
Rompetrol Ukraina	12.169	0
Rompetrol S.A.	38.253	0
Total	1.109.300.344	1.025.003.603

	Datorii	
	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
KazMunayGas Trading AG	3.336.276.083	2.915.682.299
Rompetrol Downstream S.R.L.	25.167.278	26.950.436
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	302.161.226	346.326.523
KMG International N.V.	1.001.001.623	1.048.477.962
Rompetrol Gas SRL	5.375.932	1.760.241
Rominserv S.R.L.	27.604.026	71.333.579
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	0	1.004.138
Rompetrol Quality Control S.R.L.	11.460.468	4.185.164
Rompetrol Logistics S.R.L.	380.345	312.212
Midia Marine Terminal S.R.L.	82.887.829	66.507.541
Rompetrol Well Services S.A.	34.448.348	24.710.153
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	16.168.064	20.008.306
KMG Rompetrol SRL	5.673.495	3.432.671
Global Security Systems S.A.	1.744.185	1.477.522
Rompetrol S.A.	0	274.554
Byron Shipping Navodari	5.853	0
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	0
Total	4.850.354.821	4.532.443.301

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. PARTI AFILIIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari		Cumparari	
		ianuarie- septembrie 2014	ianuarie- septembrie 2013	ianuarie- septembrie 2014	ianuarie- septembrie 2013
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	4.166.539.306	2.781.336.939	9.252.982.445	7.393.248.751
Rompelrol Downstream S.R.L.	Bonuri de benzina / Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.736.130.436	3.587.506.170	4.285.523	5.515.220
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Materii prime, energie, analize laborator/ Materii prime, chirie, utilitati si altele	2.742	324.994.226	128.164.758	43.083.240
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	24.130.005	24.949.264
Rompelrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	421.228.536	344.927.784	428.471	15.433
Rompelrol Moldova ICS	Produse petroliere	331.478.190	258.003.682	-	-
Rompelrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	52.111.531	157.959	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refecturari	3.656.412	5.812.972	95.734.234	177.021.397
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	Servicii ecologice /Chirie, prestari servicii	46.172	66.764	2.809.971	3.449.508
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	900.801	893.103	14.029.372	11.130.748
Rompelrol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilitati	7.568	7.872	82.116	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refecturari, dobanda ,alte	984.299	1.301.433	39.009.373	31.350.384
Rompelrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	5.868	5.869	1.225.290	1.384.360
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	43.998.927	43.829.632	68.464.390	62.770.627
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	402.052	92.863	33.531.781	27.983.668
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	592	-	7.104.213	5.948.910
Palplast S.A.	Produse petrochimice	5.981.710	-	-	-
Rompelrol S.A.	-	-	40.347	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastatii/Chirie, refecturare alte servicii	22.217	14.451	67.284	6.245
		8.763.497.359	7.348.992.066	9.672.049.226	7.787.939.917

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, Comerului si Mediului de Afaceri („MECMA”). Ca urmare MFPR, MECMA si Alte Autoritati sunt considerate a fi parti afiliate Grupului. Din momentul in care MFPR si MECMA au devenit parte 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.

22. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	Ianuarie-Septembrie 2014	Ianuarie-Septembrie 2013
Profit net(+), pierdere (-)	(433.553.348)	(239.038.596)
Numar mediu de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/actiune)	-0,98	-0,54

23. 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 (14,7 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 24). 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 (2,9 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2014 nu au avut loc modificari.

24. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 si la 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 initierea anchetei au fost: a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama; b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat; c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivile acuzatii 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 dispus trimiterea in

judecata a anumitor directori ai KMG International N.V. ("KMG"), 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 termenului de judecata din data de 17 septembrie 2010, instanta a decis sa inainteze dosarul Curtii Constitutionale pentru solutionarea anumitor exceptii ridicate de catre aparare

KMG International N.V. si Societatea-Mama au declarat in mod public si considera in continuare ca, referitor la toate invinuirile, au oferit 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 KMG International 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, KMG International N.V. a formulat o cerere de arbitraj in fata Centrului International pentru Solutionarea Litigiilor de Investitii de pe langa Banca Mondiala (« ICSID ») din Washington D.C. impotriva Guvernului Romaniei prin care s-au cerut despagubiri pentru prejudiciile suferite. Cererea de arbitraj invedereaza incalcarea de catre Statul Roman a drepturilor KMG International N.V. prevazute de Acordul privind Promovarea si Protejarea Reciproca a Investitiilor dintre Guvernul Regatului 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 (urmate de doua runde post-audieri). La data de 6 iunie 2013, ICSID a pronuntat o decizie in cauza mai sus amintita. ICSID a mentionat ca pretentiile reclamantului sunt admisibile, a respins cererea de despagubiri considerand ca pana si probele prezentate indicau o incalcare a art. 3(1) si (5) ale Tratatului dintre Romania si Olanda, legatura directa dintre aceasta incalcare si despagubiri neputand fi stabilita. In cele din urma, ICSID a mentionat ca fiecare parte va suporta propriile cheltuieli de judecata.

La data de 18 iulie 2012, acuzatiile penale imputate persoanelor fizice au fost respinse pe fond. Procurorul a formulat apel, aflat pe rolul Curtii de Apel. Pe baza temeiurilor formulate in dosar si a deciziei recente a instantei, managementul considera ca sustinerile PICCJ sunt nefondate chiar daca respectiva cauza nu este inca solutionata. Procurorul a depus recursul impotriva deciziei emise de Tribunalul Bucuresti.

La data de 7 Octombrie 2014, Curtea de Apel Bucuresti a admis recursul si i-a condamnat la inchisoare pe BUCȘĂ ALEXANDRU, fost director Rompetrol si pe GRAMA PETRICA, fost functionar in cadrul Ministerului de Finante. Instanta a consemnat incetarea procesului penal initiat impotriva paratului Patriciu Dan Costache ca urmare a decesului acestuia si a lasat actiunea civila nesolutionata.

In urma condamnarii D-lor. Bucsa Alexandru si Grama Petrica, RPSA a fost obligata la plata sumei de USD 58,521,056 ca echivalent in RON la cursul de schimb valutar publicat de Banca Nationala a Romaniei la data platii, plus dobanda legala corespunzatoare, calculata incepand cu data de 05.01.2001 si pana la data achitarii integrale a debitului catre partea civila Ministerul Finantelor Publice. Instanta a dispus de asemenea instituirea masurilor asiguratorii asupra bunurilor inculpatilor Bucsa Alexandru si Grama Petrica si ale partii responsabile civilmente SC Rompetrol SA pana la concurenta pagubei produse prin infractiune.

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.

Rompotrol Rafinare considera ca, in conditiile in care nu a fost emis nici un raport final de catre OLAF, autoritatile vamale romane au emis prematur decizia de impunere. OLAF a emis un raportul final.

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

Autoritatile Vamale Romane au inclus in taxele suplimentare impuse Rompotrol 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 aceasta cerere.

La data de 20 iulie 2012, Rompotrol 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 Constestatiilor ("ANAF – DGSC") nu a raspuns in termenul prevazut de lege, Rompotrol 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 Rompotrol Rafinare SA. La data de 22 februarie 2013, Rompotrol 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 14 milioane RON (4,3 milioane USD) prevazuta in decizia de impunere emisa anterior. Pana la data acestor situatii financiare nu s-a efectuat nici un control.

Managementul societatii a continuat cu o actiune in justitie legata de acest aspect. Pe 18 iulie 2013, principala revendicare in instanta a Rompotrol Rafinare asupra deciziei a fost respinsa de prima instanta. Recursul impotriva acestei decizii a fost examinata initial de Curtea Suprema de Justitie pe 13 februarie 2014, urmatorul termen fiind stabilit in 21 Noiembrie 2014.

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.), Rompotrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON (17,8 milioane USD) cu titlu de taxa antidumping si compensatorie.

Pentru restul de 50 milioane RON (15,4 milioane USD), Rompotrol Rafinare a initiat o serie de demersuri legale pentru obtinerea unei aprobari de esalonare a platii, care a fost aprobata de catre autoritatea competenta si platita in 2013.

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 Rompotrol 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. Recursul formulat de Rompotrol Rafinare se afla in fata Curtii Supreme de Justitie. Rompotrol Rafinare, prin KazMunayGas Trading AG, a facut recurs impotriva furnizorului canadian de biodiesel.

Etapa preliminară a procedurii de arbitraj a fost îndeplinită în fața CIAL, o copie a draftului Hotărârii fiind trimisă către Bioversel în data de 1 iulie 2014 cu precizarea de a formula orice comentariu cu privire la aceasta până la încheierea activității din data de Luni, 7 iulie 2014, ora Toronto.

Se preconizează stabilirea unei audieri pentru luna Septembrie 2014.

Litigiu cu privire la deciziile de impunere comunicate Rompetrol Rafinare SA

În martie 2012, Agenția Națională de Administrare Fiscală a comunicat Rompetrol Rafinare SA un Proces Verbal de Control Fiscal pentru perioada 2007-2010 și o Decizie de Impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumătate reprezintă obligații fiscale principale suplimentare iar cealaltă jumătate reprezintă dobânzi și penalități de întârziere.

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

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

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

Dosarul având ca obiect contestație împotriva Deciziei de respingere a contestației administrative formulată de către Rompetrol Rafinare împotriva Deciziei de Impunere și a Procesului Verbal de Control se afla pe rolul Curții de Apel Constanta.

Prin Sentința pronunțată în data 27.10.2014, Curtea de Apel Constanta a admis în parte acțiunea RRC și a dispus anularea parțială a Deciziei nr. 33 și a Deciziei de impunere la plata suplimentară a sumei de 49.000.000 lei (echivalentul a 14,1 milioane USD) și a dispus restituirea către RRC a sumei de aproximativ 21.131.343 lei (echivalentul a 6.215.200 USD) menținând soluția de desființare cu reverificare pentru suma de aproximativ 9.760.896 lei (echivalentul a 2.870.851 USD).

Sentința nu este una definitivă, ambele părți având posibilitatea de a formula recurs în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție în termen de 15 zile de la comunicarea Sentinței.

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.

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

Avand in vedere refuzul Ministerului Mediului si Guvernului roman a a emite certificatele in conformitate cu termenul Curtii, Rompetrol Rafinare SA a formulat o cerere in instanta impotriva lor, avand ca obiect despagubiri in valoare de 36 milioane EUR.

La termenul din 24 Aprilie 2014 Curtea de Apel Constanta a respins cererea formulata de Rompetrol Rafinare admitand exceptia lipsei de obiect a cauzei. Desi sentinta motivata inca nu a fost comunicata societatii Rompetrol Rafinare, solutia pare a fi una nelegala avand in vedere faptul ca Rompetrol Rafinare nu a primit efectiv certificatele si nici contravaloarea acestora, asadar numai si din acest punct de vedere cererea nu poate fi respinsa in mod intemeiat ca fiind lipsita de obiect.

Rompetrol Rafinare a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. Primul termen de judecata nu a fost inca stabilit, dosarul aflandu-se in procedura administrativa de judecare a recursului.

25. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

26.1 Riscul de capital

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

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 financiar

26.3 Instrumente financiare

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

30 septembrie 2014

31 decembrie 2013

Active financiare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Creante comerciale si alte creante	1.359.828.375	1.285.215.166
Instrumente financiare derivate	29.749	-
Casa si conturi la banci	19.271.126	226.547.312
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.379.129.250	1.511.762.478

Datorii financiare	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	974.460.527	1.096.068.180
Instrumente financiare derivate	4.058.167	119.701
Datorii comerciale si alte datorii	3.748.983.704	3.495.402.913
Imprumuturi pe termen scurt	78.840.801	43.699
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.806.343.199	4.591.634.493

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 septembrie 2014 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>30 septembrie 2014</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.359.828.375	-	-	1.359.828.375
Instrumente financiare derivate	29.749		29.749,00	
Casa si conturi la banci	19.271.126	-	-	19.271.126
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.379.129.250	-	29.749	1.379.099.501
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	974.460.527	-	-	974.460.527
Instrumente financiare derivate	4.058.167	-	4.058.167	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.748.983.704	-	-	3.748.983.704
Imprumuturi pe termen scurt	78.840.801	-	-	78.840.801
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.806.343.199	-	4.058.167	4.802.285.032

	<u>31 decembrie 2013</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.285.215.166	-	-	1.285.215.166
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	226.547.312	-	-	226.547.312
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.511.762.478	-	-	1.511.762.478
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.096.068.180	-	-	1.096.068.180
Instrumente financiare derivate	119.701	-	119.701	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.495.402.913	-	-	3.495.402.913
Imprumuturi pe termen scurt	43.699	-	-	43.699
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.591.634.493	-	119.701	4.591.514.792

La data de 30 septembrie 2014 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

26.4 Instrumente financiare derivate

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.
De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD.
Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

Bilant

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Active financiare derivate	29.749	-

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Datorii financiare derivate	(4.058.167)	(119.701)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(4.028.418)	(119.701)

Contul de profit si pierdere

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2013</u>
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
Pierderi realizate - net	(23.829.671)	(22.443.351)
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	(23.829.671)	(22.443.351)

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Active/datorii derivate 2013	(119.701)	(8.289.422)
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate	-	-
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	5.748.327	(5.788.410)
Plati	(5.643.885)	13.958.131
Ajustari de translatare	97.452	-
Dobanda	(124.613)	-
Rezerve	(3.985.998)	-
Active/datorii derivate	(4.028.418)	(119.701)

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.

26.5 Riscul de piata

Activitatile Societatii o 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 Societatii in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale Societatii.

26.6 Gestionarea riscului valutar

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

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

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

Datorii		Active	
<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Valuta USD	4.182.656.413	3.992.999.914	503.682.729	685.860.277
Valuta EUR	39.128.007	6.817.299	67.386.360	36.667.463

26.7 Analiza de senzitivitate la riscul valutar

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

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

	USD		EUR	
	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
RON				
5%	(183.948.684)	(165.356.982)	1.412.918	1.492.508
-5%	183.948.684	165.356.982	(1.412.918)	(1.492.508)

26.8 Riscul de rata a dobanzii

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

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

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2014 ar creste / descreste cu 191,9 milioane RON (2013: crestere/ descrestere cu 170 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

26.9 Riscul de lichiditate

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 30 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013 in baza platilor contractuale nediscontate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 30 septembrie 2014	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.975.884.439	44.986.222	228.306			4.021.098.967
Instrumente financiare derivate	3.032.158	429.648	32.400	563.961		4.058.167
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	247.240.540	727.219.987				974.460.527
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	-	78.796.234	44.567			78.840.801
Alte datorii pe termen lung	4.226.157.137	851.432.091	305.273	563.961	-	5.078.458.462

Sold la 31 decembrie 2013

	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.613.374.303	72.121.608	5.563			3.685.501.474
Instrumente financiare derivate		119.701				119.701
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	907.177.480		188.890.700			1.096.068.180
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	43.699					43.699
Alte datorii pe termen lung	4.520.595.482	72.241.309	188.896.263	-	-	4.781.733.054

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

26.10 Riscul de pret al materiilor prime

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

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

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

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

26.11 Riscul de credit

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 noiembrie 2014.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungita pana la 28 ianuarie 2015.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Midia Marine Terminal S.R.L. in valoare de 7 milioane USD a fost prelungita pana la data de 31 decembrie 2014.