

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu

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

31 DECEMBRIE 2012

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii, SC Rompetrol Rafinare S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Total capitaluri: 2.143.734 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 297.654 mii lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidelă a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările si clarificările ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit Raportul Directoratului. Raportul Directoratului nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Directoratului noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2012, atașate.

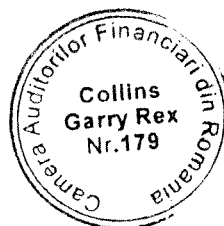
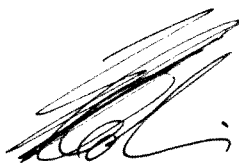
In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Garry R. Collins



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 179/15 octombrie 2000

Bucuresti, Romania
15 aprilie 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu

Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012

la 31 decembrie 2012

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 - 65
Alte informatii financiare	66 - 81

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

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

	Note	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Imobilizari necorporale	4	6.466.548	2.118.749	4.434.053
Fond comercial	5	152.720	152.720	152.720
Imobilizari corporale	6	2.497.604.454	2.208.211.011	1.741.291.005
Imobilizari financiare	7	2.005.537.969	2.005.537.969	2.005.602.597
Total active imobilizate		4.509.761.691	4.216.020.449	3.751.480.375
Stocuri, net	8	1.167.936.143	871.141.638	889.816.568
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	9	1.253.362.130	1.330.248.406	1.434.769.762
Instrumente financiare derivate	27.4	-	19.475.065	-
Casa si conturi la banci	10	435.731.646	43.062.148	28.095.444
Total active circulante		2.857.029.919	2.263.927.257	2.352.681.774
TOTAL ACTIVE		7.366.791.610	6.479.947.706	6.104.162.149
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573	4.410.920.573
Inflatie aferenta capitalului social	11	5.734.750.095	5.734.750.095	5.734.750.095
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	11	2.677.987.912	19.309.342	17.804.605
Pierdere reportata		(10.614.908.344)	(9.901.649.343)	(9.250.548.170)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(297.653.500)	(713.259.001)	(651.101.173)
Total capitaluri proprii		2.143.733.843	(217.291.227)	494.463.037
Datorii leasing pe termen lung		-	-	17.743
Provizioane	14	228.590.403	54.599.571	61.138.133
Total datorii pe termen lung		228.590.403	54.599.571	61.155.876
Datorii comerciale si alte datorii	12	3.236.451.025	2.899.967.016	2.190.412.009
Datorii leasing pe termen scurt		-	17.766	368.897
Instrumente financiare derivate	27.4	8.289.422	-	-
Imprumut de la actionari pe termen scurt	13	1.711.276.576	3.618.454.195	3.291.136.208
Imprumut de la banci pe termen scurt	13	43.931	99.534.891	66.626.122
Provizioane-partea curenta	14	38.406.410	24.665.494	-
Total datorii curente		4.994.467.364	6.642.639.362	5.548.543.236
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		7.366.791.610	6.479.947.706	6.104.162.149

Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

Intocmit (Contabil) **ERNST & YOUNG**

Pasa Cherafa

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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

Activitati continue	Note	2012	2011
Cifra de afaceri neta	15	12.323.113.339	10.174.808.952
Costul productie vandute	16	(12.154.045.477)	(10.274.106.255)
Profit brut		169.067.862	(99.297.303)
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	17	(163.438.757)	(152.665.045)
Alte venituri / (cheltuieli) operationale	18	(182.032.525)	(72.136.785)
Profit operational		(176.403.420)	(324.099.133)
Rezultatul financiar, net	19	(118.726.844)	(164.352.871)
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	19	(2.523.236)	(224.806.997)
Pierdere bruta		(297.653.500)	(713.259.001)
Impozitul pe profit	20	-	-
Pierdere exercitiului		(297.653.500)	(713.259.001)
Rezultatul pe actiune (bani / actiune)			
De baza	23	(0,67)	(1,62)

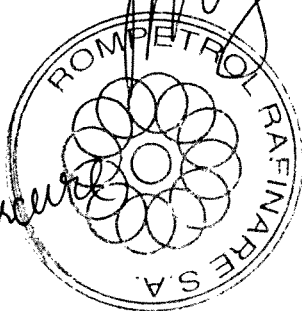
Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General



VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)

Pasa Cherata

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

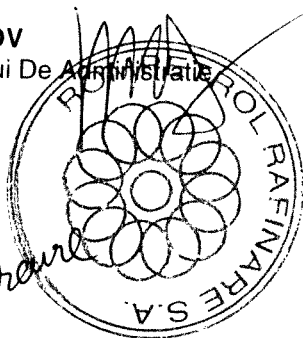
ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2012	2011
Pierdere neta	(297.653.500)	(713.259.001)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(521.430)	1.504.737
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(521.430)	1.504.737
Total rezultat global pe an	(298.174.930)	(711.754.264)

Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General



VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

	2012	2011
Rezultatul net inainte de impozitare	(297.653.500)	(713.259.001)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	86.787.386	146.630.773
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	177.615.629	63.282.658
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	(4.104.594)	10.353.031
Provizion pentru mediu si alte obligatii	186.400.687	20.687.654
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare		
Cheltuieli privind penalitati	11.934.047	6.030.186
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	63.322.161	118.556.259
Venituri / cheltuieli din instrumente derivate	43.649.489	1.647.944
Profit / (Pierdere) neta din active vandute sau casate	18.645	1.188.214
Diferente de curs nerealizate (Castig) / Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	(182.577.734)	193.934.615
Numerar utilizat in / din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	85.392.216	(150.947.667)
Modificari nete in capitalul circulant:		
Creante si cheltuieli in avans	(78.650.350)	70.015.255
Stocuri	(345.422.817)	(54.926.498)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	529.658.433	495.065.845
Modificari nete in capitalul circulant:	105.585.266	510.154.602
Impozitul pe profit platit	-	(10.750)
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(15.884.999)	(21.123.012)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare	175.092.483	338.073.173
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(370.103.573)	(549.892.008)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(109.235.097)	161.495.814
Achizitii de imobilizari necorporale	(6.339.106)	(915.084)
Achizitii de imobilizari financiare	-	64.628
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(485.677.776)	(389.246.650)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Imprumuturi primite	825.881.149	79.624.090
Imprumuturi rambursate	(103.402.014)	-
Creștere/(rambursare) leasing financiar	17.951	(337.615)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(19.242.295)	(13.146.294)
Numerar net din activitatea de finantare	703.254.791	66.140.181
(Creștere) / Descreștere neta a disponibilitatilor	392.669.498	14.966.704
Numerar la inceputul perioadei	43.062.148	28.095.444
Numerar la sfarsitul perioadei	435.731.646	43.062.148

Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

SORIN GRAURE

Director General

Intocmit (Contabil Sef)

Pasa Cherata

Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Inflatia aferenta capitalului social	Prima de emisiune	Pierdere reportata	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2011						
Pierdere neta pe 2011	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(9.901.649.343)	17.804.605	494.463.037
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	(713.259.001)	-	(713.259.001)
31 decembrie 2011						
Pierdere neta pe 2012	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(10.614.908.344)	19.309.342	(217.291.227)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	(297.653.500)	-	(297.653.500)
Castiguri/pierderi actuale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	2.659.200.000 (521.430)	2.659.200.000 (521.430)
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

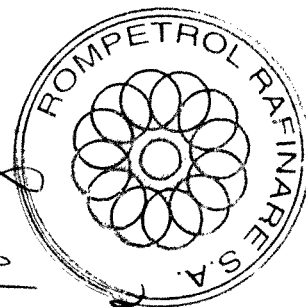
Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata



ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

1. PREZENTARE GENERALA

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

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

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

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

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

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii www.rompetrol.com, sectiunea Relatia cu Investitorii, subsectiunea Romp petrol 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). Acesta este primul set de situatii financiare individuale intocmit conform IFRS adoptate de catre UE.

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 lei, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2012 si 2011, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.144 milioane RON si respectiv minus 217 milioane RON. Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 2011, Societatea a raportat pierderi in valoare de 298 milioane RON si respectiv 713 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.

Pentru a asigura competitivitatea produselor pe baza de titei din Kazakhstan pe piata din zona Marii Negre a fost dezvoltat un program ambicios de modernizare pentru a aduce rafinaria Petromidia la standarde de clasa mondiala. Incepand cu trimestrul III 2012, ca urmare a finalizarii pachetului de investitii capacitatea de rafinare poate creste de la 3,8 milioane de tone pe an la 5 milioane de tone pe an, fiind posibila functionarea doar cu titei de tip Ural Urmare a acelorasi investitii randamentul de distilate de Motorina si Jet va creste la 43%, la media celor mai performante rafinarii din lume (din care 40% reprezinta Motorina). Aceasta modernizare transforma rafinaria Petromidia in cea mai mare rafinarie din Romania si una din cele mai mari din regiune.

Rafinaria este strategic pozitionata pe tarmul Marii Negre cu acces rapid la mai multe piete pentru care cererea se astepta sa creasca tot mai mult in urmatorii ani, in acelasi timp oferind anumite avantaje cum ar fi: marje comerciale bune sau cote de piata in crestere

Cotatia medie pentru titei in 2012 a fost de 111,57 USD/bbl in crestere cu 0,27% fata de media de 111,27 USD/bbl din 2011.

Performanta atinsa in 2012 a fost posibila datorita imbunatatirii marjelor in sectoarele operationale cheie, cum ar fi rafinarea sau implementarea programului de control al costurilor. Programul agresiv de reducere a costurilor a contribuit la o mai buna performanta economica in 2012 comparativ cu ultimii trei ani.

In timp ce performanta primului semestru din 2012 a fost afectata de conditiile meteo severe din primul trimestru din 2012 precum si de volatilitatea pretului titeiului si a produselor petroliere (in jur de +/- 100 USD/tona), al doilea semestru a livrat rezultate mult mai bune, astfel marja bruta de rafinare obtinuta de rafinaria Petromidia a fost de aproximativ 105 milioane USD determinata de marjele internationale cele mai ridicate din ultimii 4 ani.

Programul de modernizare al rafinarii Petromidia a fost finalizat la inceputul trimestrului III din 2012, incepand cu acest moment, rafinaria Petromidia avand posibilitatea de unei capacitati de procesare crescuta de la 3,8 milioane tone de materii prime procesate pe an la 5 milioane de tone pe an. Ca urmare a programului de modernizare a rafinarii, in luna decembrie randamentele obtinute pentru produsele albe au atins un prag istoric de 92,5% fata de nivelul de referinta anterior de 85,4%. Pentru anul 2012 cantitatea medie de materie prima supusa lunar fost cu 4% mai mare fata de 2011.

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

- Imbunatatirile tehnologice aduse de Pachetul de modernizare a rafinarii a crescut indicatorii economici ai acesteia, marja bruta crescand in plus cu 60-90 milioane USD/an, si costurile de procesare reducandu-se cu 2 - 4 USD/t (de la 29 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 aceste evolutii vor duce la o imbunatatire a capacitatii Grupului de a sprijini operatiunile sale continue, in ciuda provocarilor crizei financiare.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. Conducerea Societatii intentioneaza sa reglementeze aceasta situatie a raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia, in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art. 153.24 din legea 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de societatile din grup va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

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

In data de 5 martie 2013 Adunarea Ordinara a Actionarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a adoptat hotararea de convertire suplimentara a imprumutului acordat de The Rompetrol Group NV cu suma 150 milioane USD, intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani (acesta ajungand la suma totala de 950 milioane USD), urmat de incheierea unui amendament la contractul incheiat intre cele doua parti.

Avand in vedere de asemenea planurile Societatii pentru anul 2013, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) 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.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

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 deprecieri, 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 deprecierii 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 jurisdicii 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 cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

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 14.

- 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 iar impactul in situatiile financiare din 2012, este prezentat mai jos:

	2012
Situatia consolidata a pozitiei financiare	
Imobilizari corporale	100.347.403
Situatia consolidata a rezultatului global	
Costul productiei vandute	(100.347.403)

Pana la expirarea duratei de viata a activelor, scaderea anuala de amortizare determinata de revizuirea duratelor reevaluare este estimata la aproximativ 100 milioane RON.

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

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

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea pozitiei financiare sau performantei). Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**

Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei societatii

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asociati in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Intrucat Grupul aplica deja metoda punerii in echivalenta pentru inregistrarea investitiilor in asocierile in participatie, Societatea nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

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

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. 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.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentare de informatii privind tranzitia, emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Grupul va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Societatea nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a duseurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Intrucat Societatea nu deruleaza astfel de tranzactii, nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Imbunatatiri ale IFRS

IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Adoptarea urmatoarelor amendamente au dus la modificarea politicilor contabile, dar nu au avut nci un impact asupra pozitiei financiare sau performatei Societatii.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

• Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

• Modificari ale IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Intrucat Societatea nu deruleaza astfel de tranzactii, nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performatei Societatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

e) Instrumente financiare

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

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

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

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

Pentru activele financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei. Pentru activele disponibile pentru vanzare, schimbarile valorii juste sunt inregistrate direct in capitalurile proprii, pana cand activul este cedat sau este depreciat, caz in care castigurile sau pierderile inregistrate anterior in capitaluri sunt incluse in rezultatul net al perioadei.

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

f) Deprecierea activelor financiare

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

15 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Imobilizari corporale

Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara permite anumite exceptii de la aplicarea retroactiva a unor IFRS-uri. Cu toate acestea, Societatea a intocmit situatii financiare consolidate conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara incepand cu 2005. Astfel, conform IFRS 1 politicile contabile utilizate in situatiile financiare individuale trebuie sa fie consecvente cu politicile contabile aplicate in situatiile financiare consolidate si, de asemenea, in conformitate cu IFRS 1, daca societatea 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 aceste 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.

Odata cu iesirea unui activ, orice rezerva din reevaluare aferenta activului vandut este transferata in rezultatul reportat.

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

h) Imobilizari necorporale

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

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

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

i) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

j) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile 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.

k) Leasing

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

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

l) Stocuri

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

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

m) Creante

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

n) Numerar si echivalente de numerar

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

o) Recunoasterea veniturilor

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

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

15 APR 2013

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

In plus:

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

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

p) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

q) 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. Societatea continua sa inregistreze in cheltuieli costurile indatorarii, aferente proiectelor in curs incepute inainte de 1 ianuarie 2010 intrucat IAS 23 revizuit a fost adoptat mai devreme de acea data.

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

r) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Societatea plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat. In cursul exercitiului cheltuielile totale cu aceste contributii au fost in valoare de 14,90 milioane RON din care suma de 13,19 milioane RON a fost platita in timpul anului (20.614.218 RON in 2011 din care a fost platita suma de 17.652.227 RON).

15 APR 2013

Initialed for identification
marked for identification

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.

s) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este 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.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

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 taxe incluse in valoare.

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

t) Dividende

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

u) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare ale Societatii i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2. Cota curenta este valabila pana in 2013. 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)

v) 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	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
RON/USD	3,3575	3,3393	3,2045
RON/EUR	4,4287	4,3197	4,2848

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

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

w) 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 Vector Energy AG ("Vector"), o filiala a The Rompetrol Group N.V. Vector 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. Vector percepe un comision fix pe contract pentru aceste servicii, care este prezentat in contul de profit si pierdere ca parte a costului aferent vanzarii. Vector 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 nerelizata 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 pozitii deschise zilnic.

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

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

15 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

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 16).

x) Active si datorii contingente

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

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

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

Aceste situatii financiare, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele elaborate de Societate in conformitate cu IFRS. Pentru perioadele de pana la si inclusiv anul incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea pregatit situatiile financiare in conformitate cu reglementarile contabile din Romania (OMFP nr. 3055/2009).

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

Efectele trecerii de la situatiile financiare RAS la IFRS-uri, care au afectat pozitia financiara si rezultatul global, sunt prezentate in tabelele urmatoare si in nota explicativa de mai jos.

Scutiri aplicate - IFRS 1

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

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

3. ADOPTAREA STANDARDEROR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS) PENTRU PRIMA DATA (continuare)

Estimarile

Estimarile de la 1 ianuarie 2011 si 31 decembrie 2011 (precum si 31 decembrie 2012) sunt in concordanta cu cele realizate pentru aceleasi date, in conformitate cu standardele contabile romanesti (dupa ajustari pentru a reflecta orice diferenta ale politicilor contabile). Estimările utilizate de catre Societate pentru a prezenta aceste sume in conformitate cu IFRS reflecta conditiile de la 1 ianuarie 2011, data tranzitiei la IFRS si de 31 decembrie 2011 respectiv 31 decembrie 2012.

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

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

Reconcilierea Pozitiei Financiare la 1 ianuarie 2011

	Note	Bilant cf OMF 3055/2009	Ajustari IFRS	Provizioane	Bilant IFRS 1 ianuarie 2011
Imobilizari necorporale		4.434.053	-	-	4.434.053
Fond comercial		152.720	-	-	152.720
Imobilizari corporale	a	1.858.298.977	(117.007.972)	-	1.741.291.005
Imobilizari financiare	b	2.032.926.606	31.393.506	(58.717.515)	2.005.602.597
Total active imobilizate		3.895.812.356	(85.614.466)	(58.717.515)	3.751.480.375
Stocuri, net	c	902.498.199	(12.681.631)	-	889.816.568
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	a, c	1.365.405.584	69.364.178	-	1.434.769.762
Casa si conturi la banci		28.095.444	-	-	28.095.444
Total active circulante		2.295.999.227	56.682.547	-	2.352.681.774
TOTAL ACTIVE		6.191.811.583	(28.931.919)	(58.717.515)	6.104.162.149
Capitaluri si datorii					
Capital social	d	4.410.920.573	5.734.750.095	-	10.145.670.668
Prime de capital		232.637.107	-	-	232.637.107
Rezerve din reevaluare	f	194.908.206	(194.908.206)	-	-
Alte rezerve	e	30.517.089	(12.712.484)	-	17.804.605
Pierdere reportata	g	(3.617.629.973)	(5.574.200.682)	(58.717.515)	(9.250.548.170)
Rezultatul exercitiului financiar curent	h	(669.762.488)	18.661.315	-	(651.101.173)
Total capitaluri proprii		581.590.514	(28.409.962)	(58.717.515)	494.463.037
Datorii leasing pe termen lung		17.743	-	-	17.743
Provizioane	i	61.660.090	(521.957)	-	61.138.133
Total datorii pe termen lung		61.677.833	(521.957)	-	61.155.876
Datorii comerciale si alte datorii		2.190.412.009	-	-	2.190.412.009
Datorii leasing pe termen scurt		368.897	-	-	368.897
Imprumut de la actionari pe termen scurt		3.291.136.208	-	-	3.291.136.208
Imprumut de la banci pe termen scurt		66.626.122	-	-	66.626.122
Total datorii pe termen scurt		5.548.543.236	-	-	5.548.543.236
TOTAL DATORII SI CAPITALURI		6.191.811.583	(28.931.919)	(58.717.515)	6.104.162.149

**3. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS)
 PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

Reconcilierea Pozitiei Financiare la 31 decembrie 2011

	Note	Bilant cf OMF 3055/2009	Ajustari IFRS	Provizioane	Bilant IFRS 31 decembrie 2011
Imobilizari necorporale		2.118.749	-	-	2.118.749
Fond comercial		152.720	-	-	152.720
Imobilizari corporale	a	2.265.630.938	(57.419.927)	-	2.208.211.011
Imobilizari financiare	b	2.032.861.978	31.393.506	(58.717.515)	2.005.537.969
Total active imobilizate		4.300.764.385	(26.026.421)	(58.717.515)	4.216.020.449
Stocuri, net	c	906.137.452	(34.995.814)	-	871.141.638
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	a,c	1.294.127.835	36.120.571	-	1.330.248.406
Instrumente financiare derivate		19.475.065	-	-	19.475.065
Casa si conturi la banci		43.062.148	-	-	43.062.148
Total active circulante		2.262.802.500	1.124.757	-	2.263.927.257
TOTAL ACTIVE		6.563.566.885	(24.901.664)	(58.717.515)	6.479.947.706
Capitaluri si datorii					
Capital social	d	4.410.920.573	5.734.750.095	-	10.145.670.668
Prime de capital		232.637.107	-	-	232.637.107
Rezerve din reevaluare	f	215.074.275	(215.074.275)	-	-
Alte rezerve	e	30.517.089	(11.207.747)	-	19.309.342
Pierdere reportata	g	(4.287.392.460)	(5.555.539.368)	(58.717.515)	(9.901.649.343)
Rezultatul exercitiului financiar curent	h	(735.847.584)	22.588.583	-	(713.259.001)
Total capitaluri proprii		(134.091.000)	(24.482.712)	(58.717.515)	(217.291.227)
Datorii leasing pe termen lung		-	-	-	-
Provizioane	i	55.018.523	(418.952)	-	54.599.571
Total datorii pe termen lung		55.018.523	(418.952)	-	54.599.571
Datorii comerciale si alte datorii		2.899.967.016	-	-	2.899.967.016
Datorii leasing pe termen scurt		17.766	-	-	17.766
Imprumut de la actionari pe termen scurt		3.618.454.195	-	-	3.618.454.195
Imprumut de la banci pe termen scurt		99.534.891	-	-	99.534.891
Provizioane-parte curenta		24.665.494	-	-	24.665.494
Total datorii pe termen scurt		6.642.639.362	-	-	6.642.639.362
TOTAL DATORII SI CAPITALURI		6.563.566.885	(24.901.664)	(58.717.515)	6.479.947.706

**3. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS)
PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

Reconcilierea Pozitiei Financiare la 31 decembrie 2012

	Note	Bilant cf OMF 3055/2009	Ajustari IFRS	Provizioane	Bilant IFRS 31 decembrie 2012
Imobilizari necorporale		6.466.548	-	-	6.466.548
Fond comercial		152.720	-	-	152.720
Imobilizari corporale	a	3.693.207.155	(1.195.602.701)	-	2.497.604.454
Imobilizari financiare	b	2.032.861.978	31.393.506	(58.717.515)	2.005.537.969
Total active imobilizate		5.732.688.401	(1.164.209.195)	(58.717.515)	4.509.761.691
Stocuri, net	c	1.228.455.809	(60.519.666)	-	1.167.936.143
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	a, c	1.180.285.158	73.076.972	-	1.253.362.130
Instrumente financiare derivate		-	-	-	-
Casa si conturi la banci		435.731.646	-	-	435.731.646
Total active circulante		2.844.472.613	12.557.306	-	2.857.029.919
TOTAL ACTIVE		8.577.161.014	(1.151.651.889)	(58.717.515)	7.366.791.610
Capitaluri si datorii					
Capital social	d	4.410.920.573	5.734.750.095	-	10.145.670.668
Prime de capital		232.637.107	-	-	232.637.107
Rezerve din reevaluare	f	1.381.046.044	(1.381.046.044)	-	-
Alte rezerve	e	30.517.089	(11.729.177)	-	18.787.912
Alte rezerve-Hybrid		2.659.200.000	-	-	2.659.200.000
Pierdere reportata	g	(5.023.240.045)	(5.532.950.784)	(58.717.515)	(10.614.908.344)
Rezultatul exercitiului financiar curent	h	(336.065.412)	38.411.912	-	(297.653.500)
Total capitaluri proprii		3.355.015.356	(1.152.563.998)	(58.717.515)	2.143.733.843
Datorii leasing pe termen lung		-	-	-	-
Provizioane	i	227.678.294	912.109	-	228.590.403
Total datorii pe termen lung		227.678.294	912.109	-	228.590.403
Datorii comerciale si alte datorii		3.236.451.025	-	-	3.236.451.025
Instrumente financiare derivate		8.289.422	-	-	8.289.422
Imprumut de la actionari pe termen scurt		1.711.276.576	-	-	1.711.276.576
Imprumut de la banci pe termen scurt		43.931	-	-	43.931
Provizioane-partea curenta		38.406.410	-	-	38.406.410
Total datorii pe termen scurt		4.994.467.364	-	-	4.994.467.364
TOTAL DATORII SI CAPITALURI		8.577.161.014	(1.151.651.889)	(58.717.515)	7.366.791.610

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

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

Reconcilierea Rezultatului Global la 31 decembrie 2011

Note	Bilant cf OMF 3055/2009	Ajustari IFRS	Bilant IFRS 2011
Cifra de afaceri neta	10.174.808.952	-	10.174.808.952
Costul productie vandute	(10.218.985.790)	(55.120.465)	(10.274.106.255)
Profit brut	(44.176.838)	(55.120.465)	(99.297.303)
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(157.591.582)	4.926.537	(152.665.045)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(72.331.005)	194.220	(72.136.785)
Profit operational	(274.099.425)	(49.999.708)	(324.099.133)
Rezultatul financiar,net (Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(236.941.162)	72.588.291	(164.352.871)
	(224.806.997)	-	(224.806.997)
Pierdere bruta	(735.847.584)	22.588.583	(713.259.001)
Impozitul pe profit	-	-	-
Pierdere exercitiului	(735.847.584)	22.588.583	(713.259.001)

Reconcilierea Rezultatului Global la 31 decembrie 2012

Note	Bilant cf OMF 3055/2009	Ajustari IFRS	Bilant IFRS 2012
Cifra de afaceri neta	12.323.113.339	-	12.323.113.339
Costul productie vandute	(12.094.224.900)	(59.820.577)	(12.154.045.477)
Profit brut	228.888.439	(59.820.577)	169.067.862
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(170.148.691)	6.709.934	(163.438.757)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(189.987.146)	7.954.621	(182.032.525)
Profit operational	(131.247.398)	(45.156.022)	(176.403.420)
Rezultatul financiar,net (Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(199.079.659)	80.352.815	(118.726.844)
	(5.738.355)	3.215.119	(2.523.236)
Pierdere bruta	(336.065.412)	38.411.912	(297.653.500)
Impozitul pe profit	-	-	-
Pierdere exercitiului	(336.065.412)	38.411.912	(297.653.500)

**3. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS)
 PENTRU PRIMA DATA (continuare)**

Note la reconcilierea capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 si venitul global total pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012.

a) Imobilizari corporale

Ajustarea IFRS reprezinta impactul cumulat al urmatoarelor elemente:

- Conform standardelor contabile romanesti, avansurile acordate furnizorilor de active fixe sunt clasificate ca parte a imobilizari corporale. Pentru scopul de prezentare IFRS, soldul de inchidere a avansurilor acordate furnizorilor de active imobilizate a fost reclasificat in creante comerciale si alte creante;
- Capitalizarea de dobanda in imobilizari corporale rezultata din aplicarea IAS 23.
- Societatea a optat pentru folosirea valorii juste de la 31 decembrie 2003 ca si cost presupus pentru toate clasele de echipamente; astfel surplusul din reevaluarile ulterioare acestei date au fost reversate

Impactul cumulat al acestor ajustari este dupa cum urmeaza:

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Reclasificarea avansurilor catre furnizorii de imobilizari	(56.682.547)	(1.124.757)	(12.557.306)
Impactul aplicarii IAS 23 – capitalizarea dobanzii	9.634.557	26.046.397	50.603.386
Valoarea reevaluarilor ulterioare datei de 31 decembrie 2003	(69.959.982)	(82.341.567)	(1.233.648.781)
	(117.007.972)	(57.419.927)	(1.195.602.701)

b) Imobilizari financiare

Conform standardelor contabile romanesti, Societatea a inregistrat investitiile in filiale la cost. 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 costurile investitiilor achizitionate inainte de 31 decembrie 2003 in scopul de a reflecta impactul ajustarilor pentru contabilizarea in cadrul unei economii hiperinflationiste.

Costul investitiilor a fost majorat cu o suma de 31.393.506 RON.

Ca urmare a inflatarii investitiilor s-a ajustat (majorat) si valoarea ajustarii de depreciere aferente imobilizarilor financiare cu suma de 58.717.515 RON.

c) Stocuri

Conform standardelor contabile romanesti, avansurile acordate furnizorilor de stocuri sunt clasificate ca parte a stocurilor. Pentru scopul de prezentare IFRS, soldul de inchidere a avansurilor acordate furnizorilor de stocuri a fost reclasificat in creante comerciale si alte creante.

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Aplicare IAS 2 – reclasificare avansuri acordate furnizorilor pentru cumparari de stocuri	(12.681.631)	(34.995.814)	(60.519.666)
	(12.681.631)	(34.995.814)	(60.519.666)

15 APR 2013

3. ADOPTAREA STANDARDERELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA IFRS
PENTRU PRIMA DATA (continuare)

d) Capital 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.

Valoarea capitalului social a fost majorata cu suma de 5.734.750.095 RON. Aceasta ajustare nu are nici un impact asupra rezultatului reportat distribuibil al Societatii.

e) Alte rezerve

In urma aplicarii ajustarilor IFRS, alte rezerve au fost afectate astfel:

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Aplicare IAS 19	(3.465.923)	(1.961.186)	(2.482.616)
Aplicare IAS (cost presupus)	(8.977.198)	(8.977.198)	(8.977.198)
Reclasificare surplus realizat din rezerve de reevaluare	(269.363)	(269.363)	(269.363)
	(12.712.484)	(11.207.747)	(11.729.177)

f) Rezerve din reevaluare

Pentru aceste situatii financiare individuale, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Societatea a prezentat mijloacele fixe la valoarea evaluarilor efectuate la data de 31 decembrie 2003 si a ales sa priveasca aceste valori drept cost presupus la acea data, deoarece valoarea reevaluată a fost in general comparabila cu valoarea justa. Rezervele din reevaluare inregistrate pana in anul 2003 au fost trecute pe rezultatul reportat, iar cele inregistrate ulterior au fost reversate.

Impactul inregistrării la cost presupus a fost urmatorul:

Crestere/(descrestere) Situatia pozitiei financiare	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Imobilizaricorporale	(69.959.982)	(82.341.567)	(1.233.648.781)
Rezerve din reevaluare – inainte de 31 decembrie 2003	(99.506.891)	(99.506.891)	(99.506.891)
Rezerve din reevaluare – dupa 31 decembrie 2003	(95.401.315)	(115.567.384)	(1.281.539.153)
Pierdere reportata – reevaluare inainte de 31 decembrie 2003	(99.506.891)	(99.506.891)	(99.506.891)
Pierdere reportata - reevaluare dupa 31 decembrie 2003	(20.402.455)	(25.441.334)	(33.225.820)
Rezultatul exercitiului financiar curent	(5.038.880)	(7.784.485)	(14.664.553)
Contul de profit si pierdere			
Costul productiei vandute	5.038.880	7.784.485	14.664.553

15 APR 2013

g) Rezultatul reportat

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

Rezultatul reportat a fost ajustat pentru a reflecta impactul cumulat al tuturor ajustarilor efectuate de Societate.

	Note	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Ajustare hiperinflatie -capital social (IAS 29)	3d	(5.734.750.095)	(5.734.750.095)	(5.734.750.095)
Ajustare hiperinflatie -imobilizari financiare (IAS 29) – cost investitie	3b	31.393.506	31.393.506	31.393.506
Ajustare hiperinflatie -imobilizari financiare (IAS 29) – ajustare de depreciere investitie	3b	(58.717.515)	(58.717.515)	(58.717.515)
Aplicare IAS (cost presupus)-rezerve din reevaluare – revaluare inainte de 31 decembrie 2003	3f	99.506.891	99.506.891	99.506.891
Aplicare IAS (cost presupus)-alte rezerve	3e	8.977.198	8.977.198	8.977.198
Reclasificare surplus realizat din rezerve de reevaluare-alte rezerve	3e	269.363	269.363	269.363
Capitalizarea costurile indatorarii (IAS 23)-imobilizari corporale	3a	-	9.634.557	26.046.397
Beneficiile angajatilor (IAS 19)-provizioane pe termen lung	3e	-	3.987.878	2.380.136
Aplicare IAS (cost presupus)-rezerve din reevaluare – revaluare dupa 31 decembrie 2003	3f	20.402.455	25.441.334	33.225.820
		(5.632.918.197)	(5.614.256.883)	(5.591.668.299)

h) Rezultatul exercitiului financiar curent

	Note	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Impact IAS 23 – Costurile Indatorarii	3a	9.634.557	16.411.840	24.556.989
Impact IAS 19 – Beneficiile angajatilor		3.987.878	(1.607.742)	(809.630)
Impact IAS 16 – Cheltuieli amortizare (impact reversare reevaluare)	3f	5.038.880	4.926.609	6.709.932
Impact IAS 16 – Cheltuieli depreciere (impact reversare reevaluare)	3f	-	2.857.876	7.954.621
		18.661.315	22.588.583	38.411.912

i) Provizioane

Ca urmare a aplicarii IAS 19, Societatea a inregistrat obligatiile aferente beneficiile angajatilor luand in calcul beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Aplicare IAS 19	(521.957)	(418.952)	912.109
	(521.957)	(418.952)	912.109

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

4. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatic	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	23.816.417	1.106.220	80.086	25.002.723
Cresteri	50.673	-	-	50.673
Reduceri	-	-	(49.388)	(49.388)
Transferuri*	913.799	-	-	913.799
Sold final la 31 decembrie 2011	24.780.889	1.106.220	30.698	25.917.807
Cresteri	30.697	-	-	30.697
Reduceri	-	-	(30.698)	(30.698)
Transferuri si reclasificari*	6.339.107	-	-	6.339.107
Sold final la 31 decembrie 2012	31.150.693	1.106.220	-	32.256.913
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	(19.462.450)	(1.106.220)	-	(20.568.670)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(3.230.388)	-	-	(3.230.388)
Sold final la 31 decembrie 2011	(22.692.838)	(1.106.220)	-	(23.799.058)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.991.307)	-	-	(1.991.307)
Sold final la 31 decembrie 2012	(24.684.145)	(1.106.220)	-	(25.790.365)
Valoare contabila neta				
La data de 1 ianuarie 2011	4.353.967	-	80.086	4.434.053
La data de 31 decembrie 2011	2.088.051	-	30.698	2.118.749
La data de 31 decembrie 2012	6.466.548	-	-	6.466.548

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

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

Transferurile si reclasificarile in valoare de 6.34 milioane RON reprezinta transferuri din imobilizari corporale.

5. 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 SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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

6. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost sau evaluare

La 1 ianuarie 2011

Achizitii
 Transferuri din imobilizari in curs
 Iesiri
 Transferuri*

La 31 decembrie 2011

Achizitii
 Transferuri din imobilizari in curs
 Iesiri
 Transferuri si reclasificari*

La 31 decembrie 2012

Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere

La 1 ianuarie 2011

Amortizarea inregistrata in cursul anului
 Amortizarea aferenta activelor cedate
 Ajustari de depreciere
 Transferuri si reclasificari*

La 31 decembrie 2011

Amortizarea inregistrata in cursul anului
 Amortizarea aferenta activelor cedate
 Ajustari de depreciere
 Transferuri si reclasificari*

La 31 decembrie 2012

Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2011

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012

Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
1.351.588.509	1.431.450.395	6.092.728		-
-	68.624	13.225	542.707.379	3.331.839.011
44.940.770	160.507.475	713.417	622.694.869	622.776.718
-	(7.295.516)	(153.456)	(206.161.662)	-
1.396.529.279	1.584.732.121	6.665.914	(915.081)	(7.448.972)
8.270	205.671	5.788	958.325.505	(913.938)
241.928.890	809.297.232	310.430	376.222.951	3.946.252.819
(808.972)	(4.454.245)	(224.053)	(1.051.536.552)	376.442.680
-	1.917	-	-	-
1.637.657.467	2.389.782.696	6.758.079	(6.339.104)	(5.487.270)
			276.672.800	(6.337.187)
				4.310.871.042
(701.707.552)	(882.684.194)	(2.680.217)	(3.476.043)	(1.590.548.006)
(39.740.420)	(103.128.597)	(531.368)	-	(143.400.385)
(5.983.746)	6.107.301	153.459	-	6.260.760
	(4.673.844)	-	304.558	(10.353.032)
	(1.145)	-	-	(1.145)
(747.431.718)	(984.380.479)	(3.058.126)	(3.171.485)	(1.738.041.808)
(45.083.474)	(39.319.235)	(393.370)	-	(84.796.079)
808.972	4.435.599	224.051	-	5.468.622
1.180.814	2.923.780	-	-	4.104.594
-	(1.917)	-	-	(1.917)
(790.525.406)	(1.016.342.252)	(3.227.445)	(3.171.485)	(1.813.266.589)
649.880.957	548.766.201	3.412.511	539.231.336	1.741.291.005
649.097.561	600.351.642	3.607.788	955.154.020	2.208.211.011
847.132.061	1.373.440.444	3.530.634	273.501.315	2.497.604.454

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

15 APR 2013

*Initiated for identification
Semnat pentru identificare*

6. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

In 2012 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

- Imobilizari in curs

In timpul anului 2012 Societatea a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. O mare parte a acestor imobilizari sunt aferente pachetului de modernizare a rafinarii Petromidia si include fabrica de hidrogen (263 milioane RON), instalatia de hidrocracare blanda (535 milioane RON) si instalatia noua de recuperare sulf (162 milioane RON).

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea preponderant prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizițiilor de active este capitalizat in costul activului. Valoarea capitalizata in anul incheiat la 31 decembrie 2012 a fost de 24,56 milioane RON (2011: 16,41 milioane RON). Rata de determinare a sumei costurilor de indatorare eligibila pentru capitalizare a fost de 4,2% (2011: 2,24%).

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare de 658.241.950 RON (657.334.753 RON in 2011), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 305.383.128 RON (2011: 287.881.851 RON);
- garantii (rang 2) in favoarea The Rompetrol Group: 230.939.296 RON (2011: 234.024.949);
- garantii in favoarea ANAF: 121.919.526 RON (2011: 135.427.953 RON)

S-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.998.804.563 RON in favoarea Statului Roman. Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea The Rompetrol Group.

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 31 decembrie 2012 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.

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Investitii in filiale	2.004.611.815	2.004.611.815	2.004.611.815
Alte imobilizari financiare	926.154	926.154	990.782
Total	2.005.537.969	2.005.537.969	2.005.537.969

a) Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 31 decembrie 2012 si 2011 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare 2012	Participare 2011	Participare 2010	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99.99%	99.99%	99.99%	1.090.406.067	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100.00%	100.00%	100.00%	687.290.054	687.290.054	687.290.054
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99.99%	99.99%	99.99%	191.216.661	191.216.661	191.216.661
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66.19%	66.19%	66.19%	24.349.123	24.349.123	24.349.123
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	99.93%	99.93%	99.93%	11.349.910	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare					2.004.611.815	2.004.611.815	2.004.611.815

b) Alte imobilizari financiare

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	3.340	3.340	3.340
Rominserv S.A.	1.296	1.296	1.296
Alte creante	921.518	921.518	986.146
Total alte titluri imobilizate	926.154	926.154	990.782

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

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Titei si alte materii prime	664.417.595	442.364.655	561.293.819
Produse finite	409.627.665	289.653.579	183.319.407
Productie in curs de executie	227.375.019	222.637.534	172.502.103
Piese de schimb	13.833.458	12.574.949	12.929.782
Alte materiale consumabile	18.253.905	20.722.790	24.560.634
Marfuri	244.739	369.460	600.183
Alte stocuri	1.896.506	1.903.104	2.407.827
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(167.712.745)	(119.084.433)	(67.797.187)
Total	1.167.936.143	871.141.638	889.816.568

15 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

8. STOCURI, NET (continuare)

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2012 si 2011 este prezentata mai jos:

	2012	2011
Provizion la inceputul anului	(119.084.433)	(67.797.187)
Provizion de inregistrat	(62.386.635)	(66.971.173)
Trecerea pe cheltuieli	-	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	13.758.323	15.683.927
Provizion la sfarsitul anului	(167.712.745)	(119.084.433)

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

Provizionul a crescut la data de 31 decembrie 2012 in comparatie cu 2011, datorita conditiilor de pe piata petrolului si a gazelor naturale, cu preturi de vanzare in scadere.

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Creante comerciale	1.060.762.751	1.174.790.072	1.133.993.001
Avansuri platite furnizorilor	76.716.078	41.432.703	73.082.223
Debitori diversi	120.375.408	4.892.598	20.468.038
TVA de recuperat	1.575.873	7.335.250	7.421.739
Alte creante	167.558.281	146.956.901	232.968.466
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(173.626.261)	(45.159.118)	(33.163.705)
Total	1.253.362.130	1.330.248.406	1.434.769.762

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

In 2012 soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: plata efectuata in valoare 65.5 milioane RON catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”) pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel; si 49.37 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 25)
Acele sume sunt provizionate in totalitate.

Creante comerciale in valoare de 159,43 milioane RON (36 milioane EUR) la 31 decembrie 2012, respectiv in valoare de 155,51 milioane RON (36 milioane EUR) la 31 decembrie 2011, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 13).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	2012	2011
Sold la inceputul anului	(45.159.118)	(33.163.705)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(129.435.574)	(12.146.018)
Provizioane reversate	448.257	150.605
Diferente de curs	520.174	-
Sold la sfarsitul anului	(173.626.261)	(45.159.118)

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

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

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

	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2012	1.007.661.796	644.915.754	170.642.818	61.077.131	65.804.253	53.598.431	11.623.409
2011	1.134.649.905	787.759.390	167.470.365	115.065.102	30.722.473	25.918.640	7.713.935
2010	1.105.892.046	771.750.329	232.147.564	24.745.221	27.443.468	41.402.018	8.403.446

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

La 31 decembrie 2012, creante comerciale la valoarea initiala de 53,1 milioane RON (2011: 40,14 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2011	
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(28.249.102)
Provizioane reversate	(12.041.670)
Diferente de curs	150.605
La 31 decembrie 2011	
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(40.140.167)
Provizioane reversate	(13.872.729)
Diferente de curs	391.766
La 31 decembrie 2012	
	520.175
	(53.100.955)

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Conturi la banci			
Casa	434.569.104	35.376.162	24.100.697
Alte valori de trezorerie	4.267	273.322	116.763
	1.158.275	7.412.664	3.877.984
Total	435.731.646	43.062.148	28.095.444

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 1,73 milioane RON la 31 decembrie 2012, respectiv 22,47 milioane RON la 31 decembrie 2011 reprezentand numerar garantat. Alte valori de trezorerie, reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

11. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2012 si 2011, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	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
Altii (in afara de Statul Roman)	0,67%	29.562.687
Total	100%	4.410.920.573

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	43,74%	1.929.404.013
Statul roman reprezentat de Ministerul Finantelor Publice	44,70%	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	4,37%	192.846.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Altii (in afara de Statul Roman)	0,67%	29.562.687
Total	100%	4.410.920.573

Structura actionariatului la 1 ianuarie 2011:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	43,74%	1.929.404.013
Rompetrol Rafinare S.A – actiuni emise pentru Statul Roman (capital social nevarsat)	44,70%	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	4,37%	192.846.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii	0,66%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

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

In urma Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligatiunile nerascumparate in actiuni in favoarea statului roman, rezultand un total de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 627.546.964 USD.

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

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

11. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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 2012 s-a inregistrat in Alte Rezeve valoarea imprumutului hibrid.

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

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

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.

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Datorii comerciale	3.001.403.609	2.485.215.771	1.820.105.560
Avansuri primite de la client	21.451.546	26.089.949	15.085.398
TVA de plata	134.378.354	118.392.259	120.615.122
FSPP	27.560.632	201.398.222	207.338.333
Taxe de plata	3.890.492	6.204.516	1.078.782
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.505.461	8.721.209	6.562.570
Alte datorii	43.260.931	53.945.090	19.626.244
Total	3.236.451.025	2.899.967.016	2.190.412.009

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
The Rompetrol Group	1.274.228.002	3.285.385.228	3.105.655.496
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 400 mil USD, scadenta 20 septembrie 2013; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca			
Rompetrol Well Services	13.000.000	13.000.000	13.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 9 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.			
Rompetrol Well Services	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 13 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.			
Rompetrol Well Services	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.			
Rompetrol Well Services	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 1.5 milioane RON, scadenta 27 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.			
Midia Marine Terminal	23.502.500	-	-
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 30 octombrie 2013			
Dobanda de plata	388.946.074	308.468.967	160.880.712
	1.711.276.576	3.618.454.195	3.291.136.208

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Bancpost	43.931	99.534.891	66.626.122
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de pana la 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 ianuarie 2013, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR 3 luni+5.9% sau ROBOR+5%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; bilet la ordin in alb; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de TRG; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata, statie alimentare carburanti; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2			
Total	43.931	99.534.891	66.626.122

15 APR 2013

14. PROVIZIOANE

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Provizion – parte curenta	228.590.403	54.599.571	61.138.133
Provizion – parte necurenta	38.406.410	24.665.494	-
Total	266.996.813	79.265.065	61.138.133

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos.

	La 1 ianuarie 2012	Rezultatul reportat	Constituii in an	Sume utilizate	Sume neutilizate	La 31 decembrie 2012
Provizion pentru beneficiu pensionare	7.257.381	521.430	809.630	-	-	8.588.441
Provizion fiscal	13.714.023	-	32.744.665	-	(13.714.023)	32.744.665
Provizion pentru mediu	58.293.661	-	167.370.046	-	-	225.663.707
Total	79.265.065	521.430	200.924.341	-	(13.714.023)	266.996.813

	La 1 ianuarie 2011	Rezultatul reportat	Constituii in an	Sume utilizate	Sume neutilizate	La 31 decembrie 2011
Provizion pentru beneficiu pensionare	9.818.103	(1.504.737)	-	(1.055.984)	-	7.257.381
Provizion fiscal	-	-	13.714.023	-	-	13.714.023
Provizion pentru mediu	51.320.030	-	10.951.471	(3.977.840)	-	58.293.661
Total	61.138.133	(1.504.737)	24.665.494	(5.033.824)	-	79.265.065

In 2012 si in 2011, partea curenta de provizion reprezinta provizionul de mediu al Rompetrol Rafinare S.A.

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

In categoria provizioanelor pentru alte obligatii, suma cea mai semnificativa (32,74 milioane RON) este reprezentata de majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodiesel realizat de Rompetrol Rafinare (a se vedea Nota 25), suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare. La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare a platit 65,5 milioane RON, valoare provizionata integral ca alte creante (a se vedea Nota 9).

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

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

14. PROVIZIOANE (continuare)

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

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

	2012	2011
Dobanda	299.465	438.220
Costul serviciilor	510.165	1.215.322
Reducere datorita restructurarii	-	(2.709.526)
Total	809.630	(1.055.984)

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Recunoasterea initiala a obligatiilor	7.257.381	9.818.102	5.709.840
Dobanda	299.465	438.220	261.985
Costul serviciilor	510.165	1.215.322	380.354
Reducere datorita restructurarii	-	(2.709.526)	-
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	521.430	(1.504.737)	3.465.925
Sold final	8.588.441	7.257.381	9.818.103

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 pana la 31 decembrie 2013.

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	2012	2011
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	14.690.043.096	12.355.517.501
Venituri din vanzarea de marfuri	17.936.208	10.073.931
Venituri din vanzarea de utilitati	88.460.202	84.001.504
Venituri din chirii si alte servicii	16.053.151	10.517.740
Cifra de afaceri bruta	14.812.492.657	12.460.110.676
Minus taxe aferente vanzarii	(2.489.379.318)	(2.285.301.724)
Total	12.323.113.339	10.174.808.952

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	2012	2011
Titei si alte materii prime	11.535.086.992	9.701.539.199
Consumabile si alte materiale	41.580.827	48.492.797
Utilitati	341.248.463	241.780.089
Cheltuieli cu personalul	50.677.459	65.945.045
Transport	506.522	1.214.692
Mentenanata	47.038.938	50.218.004
Asigurari	2.489.685	4.447.022
Mediu	11.944.099	6.645.391
Altele	32.499.963	28.485.065
Costul productiei inainte de amortizare	12.063.072.949	10.148.767.304
Amortizare	74.727.974	138.885.985
Costul productiei	12.137.800.923	10.287.653.289
Minus: variatia stocurilor	(114.042.654)	(148.234.635)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(7.705.179)	(4.480.151)
Costul altor marfuri vandute	16.970.842	5.721.296
Costul utilitatilor revandute	64.926.253	76.831.787
(Castiguri)/pierderi din derivative	59.046.092	56.614.669
Pierderi nerealizate din derivative	(2.950.799)	-
Total	12.154.045.477	10.274.106.255

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

	2012	2011
Cheltuieli cu personalul	23.539.494	33.060.507
Utilitati	605.907	378.875
Transport	15.224.854	14.876.185
Consultanta	34.163.302	34.575.015
Redevente si Chirii	2.432.880	2.157.680
Consumabile	(1.202.305)	200.635
Marketing	228.441	392.377
Taxe	7.236.051	7.019.532
Asigurari	924.766	2.373.836
Cheltuieli cu calculatoarele	14.119.650	11.508.778
Cheltuieli de mediu	12.817.223	7.728.923
Reparatii	9.581.825	4.341.393
Comisioane si penalitati	19.784.869	13.875.293
Alte cheltuieli	11.922.388	12.431.227
Cheltuieli inainte de amortizare	151.379.345	144.920.256
Cheltuieli cu amortizarea	12.059.412	7.744.789
Total	163.438.757	152.665.045

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

18. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	2012	2011
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	18.645	1.188.214
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	(4.104.596)	10.353.031
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	128.987.317	16.961.755
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	48.628.311	51.287.246
Cheletuieli de exploatare privind stocurile depreciate	-	-
Alte provizioane	186.400.687	13.021.992
Alte cheltuieli/(venituri)	(177.897.839)	(20.675.453)
Total	182.032.525	72.136.785

Miscarea provizionului pentru stocuri in 2012 include o rezerva aditionala ca fiind diferenta intre cost si valoarea realizabila neta pentru titei si produse petroliere la 31 decembrie 2012.

In 2012, alte provizioane cuprind cresterea provizionului pentru mediu in relatie cu Rafinaria Vega.

In 2012 Rompetrol Rafinare S.A. a reversat estimari trecute privind datorii fiscale in legatura cu majorari de intarziere si penalitati aferente Fondului Special de Produse Petroliere ("FSP") in valoare de 173,8 milioane RON, incluse in linia „Alte cheltuieli/(venituri)”, in baza evaluarii managementului ca aceasta datorie nu mai exista.

Provizioanele pentru deprecierea creantelor cuprind:

- (35,65) milioane RON reprezentand obligatii fiscale suplimentare si majorari de intarziere in ceea ce priveste inspectia fiscala desfasurata de ANAF DGAMC pentru perioada 2007-2010;
- (65,5) milioane RON pentru sumele platite catre autoritatile fiscale din Romania cu privire la evaluarea privind taxele antidumping si compesatorii privind importul de Biodisel (a se vedea Nota 25).

Pe langa valoarea de (65,5) milioane RON inregistrata in provizioane pentru deprecierea creantelor, o valoare de (32,4) milioane RON a fost inregistrata ca parte din Alte provizioane in legatura cu importul de Biodiesel. Suma reprezinta majorari de intarziere pentru taxele antidumping si compensatorii, pentru care a fost incheiat un acord cu Autoritatile Vamale Romane privind reesalonarea platilor (a se vedea Nota 25).

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

	2012	2011
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	(18.923.984)	(9.657.461)
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	84.968.355	130.170.098
Comisioane bancare	55.404.683	45.967.060
	121.449.054	166.479.697
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(2.722.210)	(2.126.826)
	(2.722.210)	(2.126.826)
Rezultat financiar, net	118.726.844	164.352.871
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(185.441.407)	(122.563.138)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	187.964.643	347.370.135
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	2.523.236	224.806.997
Total	121.250.080	389.159.868

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

20. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2012 la fel ca in 2011.

La 31 decembrie 2012 Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2012	Pierdere fiscala 2011
	Milioane RON	Milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	(1.592.86)	(1.295.05)
La 31 decembrie 2012	(1.592.86)	(1.295.05)

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

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societatii per an este prezentat mai jos:

Entitatea Rompetrol Rafinare SA	Pierdere fiscala Milioane	Pierdere fiscala Expira in
2008	(300,01)	2013
2009	(340,94)	2016
2010	(482,96)	2017
2011	(468,96)	2018
Total pierdere fiscala reportata 2012	(1.592,86)	-

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

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

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

	2012	2011
Profit net / (Pierdere neta) contabila	(297.653.500)	(713.259.001)
Plus: cheltuieli nedeductibile	315.342.383	273.484.784
Minus: venituri neimpozabile	(257.381.301)	(29.182.076)
Rezerva legala deductibila	-	-
Profit net / (Pierdere neta) fiscal	(239.692.418)	(468.956.293)
Pierdere fiscala din anii precedent	(1.592.860.403)	(1.295.048.605)
Baza impozabila	(1.832.552.821)	(1.764.004.898)
Impozit pe profit 16%	-	-

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

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

	2012	2011
Romania	7.192.375.327	5.890.457.491
Export	5.130.738.012	4.284.351.461
Total	12.323.113.339	10.174.808.952

22. PARTI AFILIATE

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

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

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate detinuta de The Rompetrol Group
TRG Petrol Ticaret AS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Energy S.A	Societate detinuta de The Rompetrol Group
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 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 anul incheiat la 31 decembrie 2012, Societatea nu a inregistrat nici o depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2011: 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 2012 si 2011 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	Creante		
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Vector Energy AG	546.085.549	390.822.460	311.089.218
Rompetrol Downstream S.R.L	264.358.526	564.867.394	628.923.338
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	148.831.228	117.473.017	199.281.366
The Rompetrol Group N.V.	618.074	1.354.657	1.877.039
Rompetrol Gas SRL	46.089.320	36.878.664	61.448.071
Rompetrol Moldova SA	8.511.141	1.647.996	-
Rominerv S.R.L.	114.583.185	78.900.602	114.804.058
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	184.472	94.747	18.343
Rompetrol Quality Control S.R.L.	180.375	355.036	163.778
Rompetrol Logistics S.R.L	9.072.087	14.363.123	12.267.053
Midia Marine Terminal S.R.L.	222.363	63.166	155.029
Rompetrol S.A.	92.681	92.681	92.681
Palplast S.A.	250.196	250.178	250.043
Rompetrol Well Services S.A.	1.617	809	-
Rompetrol Bulgaria JSC	1.391	3.481.699	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	10.483.461	5.397.796	6.043.484
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	5.580	15.222	
Global Security System S.A.	646.872	620.413	613.294
Rominerv Kazakhstan Ltd	564.621	598.680	
Byron Shipping Ltd	1.458	2.425	
Total	1.150.784.197	1.217.280.765	1.337.026.795

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

22. PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Datorii		
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Vector Energy AG	2.778.526.034	2.169.632.990	1.629.887.113
Rompetrol Downstream S.R.L.	38.233.275	24.199.773	23.537.612
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	4.392.011	3.069.215	8.711.829
The Rompetrol Group N.V.	1.666.378.469	3.604.167.251	3.276.659.567
Rompetrol Gas SRL	2.121.205	1.494.149	859.319
Rompetrol Moldova SA	-	-	1.114.398
Rominerv S.R.L.	92.390.543	200.300.910	77.067.399
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	-	461.938	2.752.241
Rompetrol Quality Control S.R.L.	4.206.893	3.615.022	5.198.683
Rompetrol Logistics S.R.L.	407.016	137.194	859.144
Midia Marine Terminal S.R.L.	24.335.108	22.190.545	19.750.789
Rompetrol S.A.	17.801.555	-	2.677.723
Palplast S.A.	-	-	-
Rompetrol Well Services S.A.	24.787.542	24.787.954	24.943.734
Rompetrol Bulgaria JSC	-	-	2.429.173
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	22.896.246	12.444.991	8.024.085
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	6.851.230	4.071.743	922.765
Global Security System S.A.	1.631.805	1.565.873	763.322
Rominerv Kazakhstan Ltd	-	-	-
Byron Shipping Ltd	-	-	6.818
Total	4.684.958.932	6.072.139.548	5.086.165.714

ROMPETROL RAFINARE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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

22. PARTI AFILIAE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	Vanzari		Cumparari	
		2012	2011	2012	2011
Vector Energy AG	Materii prime/ Produse petroliere	4.319.928.278	3.364.111.758	11.493.332.959	9.456.794.603
Rompelrol Downstream S.R.L.	Bonuri de benzina / Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	5.123.303.882	4.206.191.764	14.190.729	1.135.362
Rompelrol Petrochemicals S.R.L.	Materii prime, energie, analize laborator/ Materii prime, chirie, utilitati si altele	522.217.075	487.276.654	88.238.362	81.877.270
The Rompetrol Group N.V.	Servicii de management, dobanda imprumut	-	189	87.723.181	133.956.554
Rompelrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	696.758.095	554.037.201	80.334	755.128
Rompelrol Moldova ICS	Produse petroliere	254.472.727	166.299.257	-	-
Rompelrol Bulgaria JSC	Biodiesel/Produse petroliere	73.361.205	86.414.010	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	16.003.843	4.288.453	403.133.322	289.238.206
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	Servicii ecologice /Chirie, prestari servicii	91.839	80.352	2.886.317	2.233.197
Rompelrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	1.288.442	1.316.151	15.533.693	14.678.919
Rompelrol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilitati	12.325	69.567	290.782	156.237
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, altele	2.046.127	1.890.301	19.912.685	36.724.570
Rompelrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut	7.825	5.869	1.974.280	2.779.009
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	80.577.695	38.940.884	106.596.691	59.828.661
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Servicii de management	-	-	-	-
Global Security Services S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	-	14.011	41.241.210	33.891.487
Rominserv Kazakhstan Ltd	-	-	85	8.063.161	7.416.204
Byron Shipping Ltd	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	-	534.770	-	-
		20.518	-	4.164	72.162
		11.090.089.876	8.911.471.276	12.283.201.870	10.125.827.904

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.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2012 au fost de 501.364 RON(448.596 RON in 2011).

Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2012 (in medie 14 persoane) au fost de 2.141.668 RON (2.122.536 RON in 2011 in medie 13 persoane).

EU ERNST & YOUNG

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

15 APR 2013

Initials for identification
Semnat pentru identificare

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	2012	2011
Profit net(+), pierdere (-)	(297.653.500)	(713.259.001)
Numar mediu de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/actiune)	(0,67)	(1,62)

24. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea, 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 (14,3 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 25). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea, 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 (3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2012 nu au avut loc modificari.

25. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

Acuzatiile aduse la inceperea anchetei au fost: a) nerealizarea angajamentelor investitionale asumate in baza contractului de privatizare in ceea ce priveste Societatea 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. Respectivetele capete de acuzare au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

15 APR 2013

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

Pentru anumite acuzații ce fac obiectul cercetărilor – acuzații ce nu privesc Societatea direct, parte din dosarul inițial deschis de parchet, chiar ulterior disjunerii dosarului – PICCJ a decis trimiterea în judecată a anumitor directori ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), societatea ce deține controlul asupra S.C. Rompetrol Rafinare S.A. Ca urmare a unor discuții intense asupra anumitor aspecte procedurale, prima instanță competentă, Tribunalul București, a inițiat judecata pe fond (situația de fapt) prin audierea persoanelor acuzate. În urma audierii din data de 17 septembrie 2010, instanța a decis să înainteze dosarul Curții Constituționale pentru soluționarea anumitor excepții ridicate de către apărare. În prezent, cauza aflată pe rolul Tribunalului București este suspendată și va fi repusă pe rol după ce Curtea Constituțională se va pronunța (nu există un anumit termen stabilit pentru dezbaterile cauzei de Curtea Constituțională).

The Rompetrol Group N.V. și Societatea au declarat public și considera în continuare ca, referitor la toate învinuirile, au prezentat explicații clare, justificate și legitime cu privire la toate activitățile desfășurate de Societatea și persoanele implicate.

Societatea considera că fiind neîntemeiate toate acuzațiile ce i se aduc. Poziția Societății a fost de asemenea confirmată de instanță când s-a pronunțat în favoarea excepției formulate de The Rompetrol Group N.V. și S.C. Rompetrol Rafinare S.A. împotriva sechestrului instituit asupra bunurilor și acțiunilor acesteia. Respectivul sechestr, instituit unilateral de PICCJ, a fost anulat definitiv și irevocabil de instanța competentă.

Mai mult, la data de 15 decembrie 2005, The Rompetrol Group N.V. a formulat o cerere de arbitraj în fața Centrului Internațional de Soluționare a Litigiilor de Investiții din cadrul Bancii Mondiale (« ICSID ») din Washington D.C. împotriva Guvernului României prin care s-a cerut compensarea prejudiciilor suferite. Cererea de arbitraj învederează încălcarea de către Statul Român a drepturilor The Rompetrol Group N.V. conform Acordului pentru Promovarea și Protejarea Reciproca a Investițiilor dintre Guvernul Olandei și Guvernul României, în vigoare de la 1 februarie 1995 (« Tratatul Bilateral de Investiții Româno-Olandez »). În mai 2010, dezbaterile pe fondul cauzei au fost finalizate (urmărite de două runde post-audieri), instanța urmând să pronunțe o hotărâre (inclusiv orice opinie individuală sau separată) în cursul anului 2013. În cursul anului 2012 acuzațiile penale aduse învinuitorilor au fost respinse pe fond. În baza motivelor prezentate în dosar, și a celei mai recente decizii a instanței, managementul considera că acuzațiile aduse de PICCJ sunt neîntemeiate, chiar dacă cazul nu este încă soluționat.

Litigii cu privire la Conversia Obligațiunilor

A) Ministerul Finanțelor Publice din România (MFP) a inițiat o serie de litigii împotriva Rompetrol Rafinare SA ("RRC") având ca obiect caracterul legal al acțiunii de a recurge atât la rascumpărare cât și la convertirea obligațiunilor emise în 2003 în acțiuni ale Rompetrol Rafinare.

Ordonanța de Urgență a Guvernului ("OUG") 118/2003 aprobată prin Legea 89/2005 și Convenția de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Convenția de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentând obligații la bugetul de stat, inclusiv penalități, în 22.812.098 obligațiuni pe termen lung exprimate în Euro, cu o valoare nominală de 25 EUR fiecare (cumulând o valoare totală de 570,3 milioane EUR la cursul RON/EUR din 30.09.2003 de 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași dată). Obligațiunile erau purtătoare de dobândă și puteau fi rascumpărate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerascumpărate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la opțiunea Societății.

În conformitate cu prevederile OUG 118/2003 și ale Convenției de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. s-a angajat să efectueze următoarele operațiuni în legătură cu stingerea obligațiunilor pe parcursul perioadei încheiate la data de 30.09.2010:

- 1) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor convocată la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societății cu 100,2 milioane USD, în scopul obținerii fondurilor necesare pentru a rascumpăra o parte dintre Obligațiuni și achitării creanțelor comerciale și de altă natură;

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate in actiuni. Ulterior, la data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute, calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune (a se vedea Nota 11).

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

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

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

- 1) MFP a formulat o cerere, solicitand pe calea unei ordonante presedintiale suspendarea executarii Hotararilor AGA din 30.06.2010. Cererea de ordonanta presedintiala a fost respinsa in mod irevocabil.
- 2) MFP a formulat de asemenea o cerere de interventie in raport cu inregistrarea majorarii de capital social la 30 iunie 2010 la Registrul Comertului. Cererea a fost respinsa, iar MFP a inaintat recurs, care a fost de asemenea respins. Majorarea de capital social a fost complet inregistrata la Registrul Comertului si la toate institutiile pietei de capital.
- 3) MFP a formulat o cerere de anulare a hotararilor AGA din:
 - a. 30.06.2010, cu privire la majorarea de capital social cu 100 milioane USD;
 - b. 14.09.2010, cu privire la aprobarea preliminara a optiunii de conversie; si
 - c. 30.09.2010, cu privire la majorarea de capital social prin conversia obligatiunilor nerascumparate in actiuni ordinare adoptate de actionarii RRC. Tribunalul Constanta a respins cererea formulata de Statul Roman: (a) in raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare in considerarea faptului ca Statului Roman ii lipseste calitatea procesuala activa, motivand ca acesta nu avea calitatea de actionar la momentul adoptarii respectivelor decizii, (b) in raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare in considerarea faptului ca acestea nu sunt temeinice. MFP a formulat recurs la Curtea de Apel Constanta.
- 4) Ministerul Finantelor Publice a formulat cereri de interventie in raport cu inregistrarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor (hotarari din data de 30 iunie 2010, 14 septembrie 2010 si 30 septembrie 2010) la Registrul Comertului. Tribunalul Constanta s-a pronuntat impotriva in majoritatea cazurilor iar Ministerul Finantelor Publice a formulat apeluri care se afla in curs de solutionare pe rolul Curtii de Apel Constanta. Celelalte dosare sunt fie pe fond, fie suspendate ca urmare a cererilor de stramutare inaintate Inaltei Curti de Casatie si Justitie de catre Ministerul Finantelor Publice. Cererile de stramutare au fost de asemenea respinse insa cererile de interventie inca nu au fost redeschise si solutionate. In ceea ce priveste cererea de interventie introdusa de Ministerul Finantelor Publice in raport cu inregistrarea la Registrul Comertului a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010, Tribunalul Constanta a respins cererea. Astfel, Registrul Comertului a inregistrat la data de 27 decembrie 2010 majorarea de capital social in conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010. Pe cale de consecinta, CNVM a aprobat la data de 8 februarie 2011 emiterea certificatelor de inregistrare pentru noile actiuni rezultate in urma majorarii de capital.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

Ministerul Finantelor Publice a formulat apel in raport cu decizia Tribunalului Constanta prevazuta anterior. Atat Tribunalul Constanta cat si Curtea de Apel Constanta au respins cererea de interventie a Statului roman.

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

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

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

- OPSPI va vinde si The Rompetrol Group NV va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26.6959% din capitalul social al RRC contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

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

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

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

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

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

Procesul Verbal de Control a fost emis de Autoritatile Vamale Romanesti ulterior contactarii OLAF (Oficiul European pentru Lupta Antifrauda) care a derulat o investigatie in Canada in cooperare cu Autoritatile Vamale Canadiene (CBSA) cu privire la exportul de biodiesel avand ca tara de origine Canada in Uniunea Europeana. In constatarile preliminare, OLAF preciza ca are convingerea ca biodieselul exportat in UE provenea din SUA nu din Canada si a fost importat prin diverse mijloace din SUA in Canada inainte de a fi exportat in UE.

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

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

Litigiu cu privire la deciziile de impunere emisa de ANAF-DGAMC comunicate Rompetrol Rafinare SA

In martie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a comunicat Rompetrol Rafinare SA un Proces Verbal de Control Fiscal pentru perioada 2007-2010 si o Decizie de Impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumatate reprezinta obligatii fiscale principale suplimentare iar cealalta jumatate reprezinta dobanzi si penalitati de intarziere.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

25. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

- Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative care se afla in curs de solutionare de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Constestatiilor. Intrucat ANAF nu a furnizat un raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o actiune judiciara prin care solicita ANAF un raspuns la contestatia depusa. In data de 20 februarie 2013, instanta a solutionat actiunea in favoarea societatii. Ulterior comunicarii hotararii catre ANAF si ramanerii definitive a acesteia, hotararea va fi executorie in sensul ca orice alta omisiune a ANAF de a raspunde la contestatie poate atrage sanctionarea contraventionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de Societate. De asemenea, Societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 21 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: (1) aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si publicitate la care se face referire in Procesul Verbal de Control Fiscal; (2) detine documente justificative care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale si (3) autoritatile fiscale nu au tinut seama de prevederile Codului Fiscal si Normelor sale de Aplicare, precum si de Tratatetele de Evitare a Dublei Impuneri si Comentariile la conventiile cadru OECD in raport cu definitia redeventelor vs. definitia prestarilor de servicii.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice si contesta toate aspectele semnalate in raportul emis de Agentia Nationala de Administrare Fiscala, exista posibilitatea ca Rompetrol Rafinare sa nu isi poata recupera suma (integral sau partial), din cauza ambiguitatii ce caracterizeaza legislatia si practica judiciara din Romania. Din acest motiv, a fost creat un provizion in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit raspunsul de la ANAF in care aceasta precizeaza ca va efectua un nou control in raport cu o suma de aproximativ 10 milioane RON prevazuta in decizia de impunere emisa anterior. Managementul societatii intentioneaza sa demareze o serie de actiuni judiciare suplimentare in legatura cu decizia de impunere.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

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

15 APR 2013

Initialle for identification
Semnat pentru identificare

26. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega) detine angajamente de mediu in valoare de 7,98 milioane USD (2011: 52,62 milioane USD) in conformitate cu prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de marirea capacitatii si alinierea la standardele europene in valoare de 19,63 milioane USD (2011: 75,3 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2012, Rompetrol Rafinare S.A. are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului TRG in valoare de 133,65 milioane USD (2011: 137,38 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere si utilitati in afara grupului, in valoare de 198,37 milioane USD (2011: 267,10 milioane USD).

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

27.1 Riscul de capital

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa isi continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Nota 12 si 13), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

27.2 Politici contabile semnificative

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

15 APR 2013

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

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

27.3 Instrumente financiare

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Active financiare			
Creante comerciale si alte creante	1.348.696.440	1.326.639.571	1.387.429.505
Instrumente financiare derivate	-	19.475.065	-
Casa si conturi la banci	435.731.646	43.062.148	28.095.444
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.784.428.086	1.389.176.784	1.415.524.949
Datorii financiare			
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.711.276.576	3.618.454.195	3.291.136.208
Instrumente financiare derivate	8.289.422	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.049.170.001	2.547.882.070	1.846.294.374
Imprumuturi pe termen scurt	43.931	99.534.891	66.626.122
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.768.779.930	6.265.871.156	5.204.056.704

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;
- FSPP;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri inregistrate in avans.

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

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

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

15 APR 2013

27. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare) Initialled for identification
Semnat pentru identificare

Ierarhia valorii juste

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

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

	31 decembrie 2012	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.348.696.440	-	-	1.348.696.440
Casa si conturi la banci	435.731.646	-	-	435.731.646
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.784.428.086	-	-	1.784.428.086

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

	31 decembrie 2011	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.326.639.571	-	-	1.326.639.571
Instrumente financiare derivate	19.475.065	-	19.475.065	-
Casa si conturi la banci	43.062.148	-	-	43.062.148
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.389.176.784	-	19.475.065	1.369.701.719

Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	3.618.454.195	-	-	3.618.454.195
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	2.547.882.070	-	-	2.547.882.070
Imprumuturi pe termen scurt	99.534.891	-	-	99.534.891
TOTAL DATORII FINANCIARE	6.265.871.156	-	-	6.265.871.156

La data de 31 decembrie 2011 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

27.4 Instrumente financiare derivate

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

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

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

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active financiare derivate	-	19.475.065
Datorii financiare derivate	(8.289.422)	-
Pozitia neta – active / (datorie)	(8.289.422)	19.475.065
Contul de profit si pierdere		
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Castiguri nerealizate	(2.950.799)	2.950.799
Pierderi nerealizate		
Pozitia neta - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	(2.950.799)	2.950.799
Pierderi realizate - net	52.363.474	53.663.870
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	49.412.675	56.614.669
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active/datorii derivate 2011	19.475.068	
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate	2.950.799	(2.950.799)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	(46.974.130)	(1.976.508)
Plati	15.884.999	21.123.012
Ajustari de translatare	373.842	3.279.360
Active / datorii derivate 2012	(8.289.422)	19.475.065

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.

27.5 Riscul de piata

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

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

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

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

	Datorii		Active	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Valuta USD	4.481.182.422	5.808.204.611	1.012.869.278	430.819.883
Valuta EUR	6.036.233	121.619.596	4.532.804	25.771.223

27.7 Analiza de senzitivitate la riscul valutar

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

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

RON	USD		EUR	
	2012	2011	2012	2011
5%	(173.415.657)	(268.869.236)	(75.171)	(4.792.419)
-5%	173.415.657	268.869.236	75.171	4.792.419

27.8 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.

27.9 Riscul de lichiditate

Sold la 31 decembrie 2012

Sold la 31 decembrie 2011

Sold la 1 ianuarie 2011

ERNST & YOUNG

15 APR 2013

**Initialled for identification
Semnat pentru identificare**

15 APR 2013

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

27.10 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 si intentioneaza sa efectueze aceste tranzactii si in 2013.

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

27.11 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. Vanzarile catre Vector Energy AG reprezinta 33% din cifra de afaceri a Societatii. 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.

15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La 28 ianuarie 2013, data scadenta a creditului contractat de la Bancpost de catre Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungita pana la 30 aprilie 2013.

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

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

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

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

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

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

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

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

In data de 5 martie 2013, Adunarea Ordinara a Actionarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a adoptat hotararea de convertire suplimentara a imprumutului acordat de The Rompetrol Group NV cu suma 150 milioane USD, intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani (acesta ajungand la suma totala de 950 milioane USD), urmat de incheierea unui amendament la contractul incheiat intre cele doua parti.

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

ALTE INFORMATII FINANCIARE

Bilant la data de 31.12.2012

	Nr. r d	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	01	-	-
2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905- 2908)	02	2.088.051	6.466.548
	03	152.720	152.720
4. Imobilizari necorporale in curs (ct. 233-2933)	04	30.698	-
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	2.271.469	6.619.268
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	06	649.097.561	847.132.061
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	07	600.351.642	1.373.440.444
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	08	3.607.788	3.530.634
4. Investitii imobiliare (ct. 215-2815-2915)	09	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	10	955.154.020	273.501.315
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	11	-	-
TOTAL (rd. 06 la 11)	12	2.208.211.011	2.497.604.454
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241-284-294)	13	-	-
IV. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261-2961)	14	2.004.611.815	2.004.611.815
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671+2672-2964)	15	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263-2962)	16	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si la entitatilor controlate in comun (ct. 2673+2674-2965)	17	-	-
5. Alte titluri imobilizate (265-2963)	18	926.154	926.154
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678+2679*-2966*- 2968*)	19	-	-
TOTAL (rd. 14 la 19)	20	2.005.537.969	2.005.537.969
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05+12+13+20)	21	4.216.020.449	4.509.761.691
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+322+303+/- 308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958- 398)	22	435.631.836	638.634.955
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (311)	23	-	-
3. Productia in curs de executie (ct. 331+341+/-348-393-3941-3952)	24	222.637.534	227.375.019
4. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-326+/-368+371+/-378+327- 3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	25	212.872.268	301.926.169
TOTAL (rd. 22 la 25)	26	871.141.638	1.167.936.143
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)	26	-	-
1. Creante comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*- 2968*+411+413+418-491)	27	1.141.795.520	1.007.661.796
2. Avansuri platite (ct. 409)	28	41.432.703	76.716.078
3. Sume de incasat de la societatile afiliate (ct. 451*-495)	29	102.697.102	138.002.600
4. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453-495)	30	-	-

	Nr. r d	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct.465)	31	-	-
6. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428 +444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	32	62.242.878	28.406.487
7. Capital subscris si nevarsat(ct. 456-4953)	33	-	-
TOTAL (rd. 27 la 33)	34	1.348.168.203	1.250.786.961
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.505 +506+508-595-596- 598+5113+5114)	35	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531+532+541+542)	36	43.062.148	435.731.646
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 26+34+35+36)	37	2.262.371.989	2.854.454.750
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	38	1.555.268	2.575.169
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(ct 161+1681- 169)	39	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624 +1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	40	99.534.891	43.931
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	41	26.089.949	21.451.546
4. Datorii comerciale furnizori(ct. 401+404+408)	42	2.485.215.772	3.001.403.610
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	44	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	45	3.619.474.784	1.754.314.857
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	46	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 465)	47	-	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481 +455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	48	387.658.472	178.847.010
TOTAL (rd. 39 la 48)	49	6.617.973.868	4.956.060.954
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 37+38-49-68)	50	(4.354.046.611)	(2.099.031.035)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 21+50)	51	(138.026.162)	2.410.730.656
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Impumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161+1681- 169)	52	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	53	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	54	-	-
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	55	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	56	-	-
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct.406)	57	-	-
7. Sume datorate entitatilor din grup(ct. 1661+1685 +2691+451)	58	-	-
8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686 +2692+453)	59	-	-
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate(ct 465)	60	-	-
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481	61	-	-

15 APR 2013

marked for identification
 marked for identification

	Nr. r d	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
+455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)			
TOTAL (rd.52 la 61)	62	-	-
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor(ct 1517)	63	7.257.381	8.588.442
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	64	72.007.684	258.408.371
TOTAL (rd. 63+64)	65	79.265.065	266.996.813
I. VENITURI IN AVANS			
1 - Subventii pentru investitii (ct. 475)	66	-	-
2 - Venituri inregistrate in avans (ct. 472)-total(rd 68+rd69), din care	67	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an(ct 472)	68	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an(ct 472)	69	-	-
3-Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti(ct.478) Fond comercial negativ(ct 2075)	70	-	-
TOTAL(rd 66+67+70)	71	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1- Capital subscris varsat (ct. 1012)	72	4.410.920.573	4.410.920.573
2- Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	73	-	-
3-Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct 1027)	74	-	-
4-Ajustari ale capitalului social(ct 1028)		-	-
Sold Creditor	75	5.734.750.095	5.734.750.095
Sold Debitor	76	-	-
5-Alte elemente de capitaluri proprii(ct 103)			
Sold Creditor	77	-	-
Sold Debitor	78	-	-
TOTAL (rd 72+73+74+75-76+77-78)	79	10.145.670.668	10.145.670.668
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	80	232.637.107	232.637.107
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	81	-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	82	10.882.193	10.882.193
2. Rezerve statutare sau contractuale(ct 1063)	83	-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	84	8.427.149	2.667.105.719
TOTAL (rd82 la 84)	85	19.309.342	2.677.987.912
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala(ct 1072)			
Sold Creditor	86	-	-
Sold Debitor	87	-	-
Actiuni proprii(ct 109)	88	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	89	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	90	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 117)			
Sold Creditor	91	-	-
Sold Debitor	92	4.139.575.241	4.852.834.241
VI. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29(ct 118)			
Sold Creditor	93	-	-
Sold Debitor	94	5.762.074.103	5.762.074.103
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE REPORTATA (ct. 121)			
Sold Creditor	95	-	-

15 APR 2013

*Intalled for identification
 Semnat pentru identificare*

	Nr. r d	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei
A	B	1	2
Sold Debitor	96	713.259.001	297.653.500
Repartizarea profitului (ct. 129)	97	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 79+80+81+85+86-87-88+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	(217.291.227)	2.143.733.843
Patrimoniul public (ct.1026)	99	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 98+99)	100	(217.291.227)	2.143.733.843

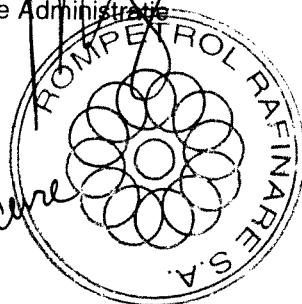
Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit(Contabil Sef)
 Pasa Cherata



15 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

Contul de profit si pierdere la data de 31.12.2012

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	01	10.174.808.952	12.323.113.339
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	10.165.998.550	12.305.177.131
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	10.073.931	17.936.208
Reduceri comerciale acordate(709)	04	1.263.529	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct 7411)	05	-	-
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse(ct.711)			
Sold creditor	06	148.234.635	113.994.081
Sold debitor	07	-	-
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare(rd 09+10)	08	4.480.151	7.705.179
4.Venituri din productia de imobiliari necorporale si corporale(ct 721+722)	09	4.480.151	7.705.179
5.Venituri din productia de investitii imobiliare(ct 725)	10	-	-
6.Venituri din activele imobilizate(sau grupurile destinate cedarii)detinute in vederea vanzarii(ct 752)	11	-	-
7.Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale(ct 755)	12	-	-
8.Venituri din investitii imobiliare(ct 756)	13	-	-
9.Venituri din active biologice si produse agricole9ct 757)	14	-	-
10.venituri din subventii de exploatare in caz de calamitati si alte evenimente similare(ct 7417)	15	-	-
11. Alte venituri din exploatare(ct 758+7419)	16	28.351.841	178.367.269
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+11+12+13+14+14+16)	17	10.355.875.579	12.623.179.868
12.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	18	9.752.812.329	11.577.716.099
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+608)	19	1.955.856	1.319.139
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	20	318.990.908	406.780.624
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	21	5.721.296	16.982.861
Reduceri comerciale primite(ct 609)	22	10.000	0
13. Cheltuieli cu personalul (rd.24+25) din care:	23	93.344.947	72.648.590
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	24	72.890.449	56.308.056
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	25	20.454.498	16.340.534
14.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale si corporale, investitii imobiliare si active biologice evaluate la cost (rd.27-28)	26	156.983.806	82.682.791
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	27	162.332.898	86.787.387

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
a.2) Venituri (ct. 7813+7816)	28	5.349.092	4.104.596
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 30-31)	29	68.234.001	177.615.629
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	30	84.083.534	191.822.209
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	31	15.849.533	14.206.580
15. Alte cheltuieli de exploatare 33 la 41)	32	261.253.916	277.436.869
15.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	223.575.098	221.732.223
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	34	11.628.890	18.009.316
15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	35	14.374.579	24.786.625
15.4 Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii(ct 653)	36	-	-
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct 655)	37	-	-
15.6 Cheltuieli privind investitiile imobiliare(ct 656)	38	-	-
15.7 Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct 657)	39	-	-
15.8 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	40	-	-
15.9 Alte cheltuieli(ct 6581+6852+6583+6585+6588)	41	11.675.349	12.908.705
Ajustari privind provizioanele(rd 43-44)	42	20.687.653	186.400.687
-Cheltuieli(ct 6812)	43	24.665.494	259.748.890
-Venituri(ct 7812)	44	3.977.841	73.348.203
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 la 21-22+23+26+29+32+42)	45	10.679.974.712	12.799.583.288
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17-45)	46	-	-
- Pierdere (rd. 45-17)	47	324.099.133	176.403.420
16. Venituri din actiuni detinute la filiale(ct 7611)	48	-	-
17. Venituri din actiuni detinute la entitatile asociate si entitatile controlate in comun(ct 7613)	49	-	-
18. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct 762)	50	-	-
19. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate(ct 763)	51	-	-
20. Venituri din diferente de curs valutar(ct 765)	52	1.438.287.774	1.208.165.865
21. Venituri din dobanzi (ct. 766)	53	1.956.378	2.722.210
- din care, veniturile obtinute de la entitatile din grup	54	1.637.771	529.005
22. Alte venituri financiare (ct. 7615+764+767+768))	55	170.448	132.041
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 48+49+50+51+52+53+55)	56	1.440.414.600	1.211.020.116
23. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute	57	-	-

15 APR 2013

Initiated for identification
 Semnat pentru identificare

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A	B	1	2
ca active circulante(rd 58-59)			
Cheltuieli (ct. 686)	58	-	-
Venituri (ct. 786)	59	-	-
24. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct 661)	60	-	-
25.Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct 662)	61	-	-
26.Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666 - 7418)	62	120.512.637	66.044.371
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	63	113.758.256	60.411.367
27.Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	64	1.709.061.831	1.266.225.825
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+60+61+62+64)	65	1.829.574.468	1.332.270.196
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 56-65)	66	-	-
- Pierdere (rd.65-56)	67	389.159.868	121.250.080
VENITURI TOTALE (rd. 17+56)	68	11.796.290.179	13.834.199.984
CHELTUIELI TOTALE (rd 45+65)	69	12.509.549.180	14.131.853.484
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68-69)	70	-	-
- Pierdere (rd.69-68)	71	713.259.001	297.653.500
29.Impozitul pe profit curent(ct 691)	72	-	-
30. Impozitul pe profit amanat (ct 692)	73	-	-
31. venituri din impozitul pe profit amanat (ct 792)	74	-	-
32.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75	-	-
20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd.70-72-73+74-75)	76	-	-
- Pierdere (rd.71+72+73-74+75) (rd 72+73+75-70-74)	77	713.259.001	297.653.500

Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit(Contabil Sef)
 Pasa Cherata

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

Date informative la 31.12.2012

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. Unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01			
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1	297.653.500	
Unitati care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03			
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col. 2+3	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru investitii
			2	3
Plati restante-total (rd.04+08+14 la 18+22) din care:	04	902.084.582	901.612.400	472.182
Furnizori restanti-total (rd 06 la 08), din care	05	902.084.582	901.612.400	472.182
-peste 30 de zile	06	897.365.371	897.197.398	167.973
-peste 90 de zile	07	1.914.322	1.689.594	224.728
-peste 1 an	08	2.804.889	2.725.408	79.481
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale- total (rd 10 la 14), din care	09			
- contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contributii de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributia persoanelor asigurate la fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	12	-	-	-
- contributia de la persoanele juridice sau fizice care utilizeaza munca salariata si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariati	13	-	-	-
alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	15			-
Obligatii restante fata de alti creditori	16		-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17		-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta -total(rd 20 la 22), din care	19	-	-	-
-restante dupa 30 de zile	20	-	-	-
-restante dupa 90 de zile	21	-	-	-
-restante dupa 1 an	22	-	-	-
Dobanzi restante	23	-	-	-

III. Numarul mediu de salariati	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Numarul mediu de salariati	24	1.103	946
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	1.088	926

15 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

IV Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd	Sume(ron)
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	40	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	41	-
Redeventa miniera platita	42	-
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	43	-
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	44	-
- subventii aferente veniturilor	45	-
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca	46	-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	47	418.213.109
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	48	614.605
- creante restante de la entitati din sectorul privat	49	417.598.504

V.Tichete de masa	Nr. rd.	Sume(ron)
A	1	2
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50	1.815.620

VI.Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare -dezvoltare	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	51	-	-
- din fonduri publice	52	-	-
- din fonduri private	53	-	-

VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 55 la 57), din care:	54	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	55	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	56	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	57	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094)	58	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale cont (4093)	59	-	-
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 61+69), din care:	60	2.190.302.568	2.190.302.568
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate			
si obligatiuni, in sume brute (rd. 62 la 68), din care:	61	2.190.302.568	2.190.302.568
- actiuni cotate emise de rezidenti	62	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	63	192.141.518	192.141.518
- parti sociale emise de rezidenti	64	1.998.161.050	1.998.161.050
- obligatiuni emise de rezidenti	65	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise			
de rezidenti	66	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	67	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	68	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd.70 +71), din care:	69	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie			
de cursul unei valute (din ct. 267)	70	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	71	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume			
brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	72	1.187.247.818	1.064.401.855
-creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi			
asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	73	415.586.857	556.593.825
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit din ct 4092+din ct 411+din ct 413	74	-	-
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	72.945	239.191
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 +			
4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.77 la 81) din care:	76	42.821.218	28.317.194
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	77	151.666	143.425
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	78	42.164.528	27.667.245
- subventii de incasat(ct.445)	79	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	80	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	81	505.024	506.524
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate(ct.451)	82	102.697.102	138.002.600
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct 4382+din ct 441+din ct 4424+din ct 4428+din ct 444+din ct 445+din ct 446+din ct 447+din ct 4482	83	-	-
Creante rezultate din operatiuni cu instrumente derivate (ct 465)	84	-	-
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.86 la 88) din care:	85	25.922.936	122.950.576
- decontari privind interesele de participare,decontari cu actionari/asociatii			
privind capitalul,decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	86	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat			
creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului)			
(din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	87	25.922.936	122.950.576
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	88	-	-
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	89	-	-
- de la nerezidenti	90	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici	91	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508)	92	-	-
(rd.93 la 99), din care:			
- actiuni cotate emise de rezidenti	93	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	94	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	95	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	96	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF -uri)	97	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	98	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	99	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	100	-	-
Casa in lei si in valuta (rd.102+103), din care:	101	273.322	4.267
- in lei (ct. 5311)	102	273.175	4.187
- in valuta (ct. 5314)	103	147	80
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.105+107), din care:	104	35.376.161	434.569.104
- in lei (ct. 5121)	105	31.318.839	11.959.407
conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	106	-	-
- in valuta (ct. 5124), din care:	107	4.057.322	422.609.697
conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	108	16.702	16.810
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.110+111), din care:	109	7.397.472	1.152.800
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	110	7.397.472	1.152.800
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	111	-	-
Datorii (rd.113+116+119+122+125+128+131+134+137+140+143+144+148+150+151+156+157+158+159+165) din care	112	6.617.973.868	4.956.060.954
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161)(rd. 114+115), din care:			
- in lei	113	-	-
- in valuta	114	-	-
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681) (rd.117+118), din care:			
- in lei	116	-	-
- in valuta	117	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd.120+121), din care:			
- in lei	118	-	-
- in valuta	119	99.534.891	43.931
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (123+124), din care:			
- in lei	120	3.403.737	5.000
- in valuta	121	96.131.154	38.931
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd.(126+127) din care:			
- in lei	122	-	-
- in valuta	123	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 129+130) din care:			
- in lei	124	-	-
- in valuta	125	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.132+133) din care:			
- in lei	126	-	-
- in valuta	127	-	-
	128	-	-
	129	-	-
	130	-	-
	131	-	-
	132	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
- in valuta	133	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682)			
(rd.135+136) din care:	134	-	-
- in lei	135	-	-
-in valuta	136	-	-
Credite bancare externe pe termen lung			
(ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.138+139) din care:	137	-	-
- in lei	138	-	-
- in valuta	139	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682)			
(rd. 141+142) din care:	140	-	-
- in lei	141	-	-
- in valuta	142	-	-
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	143	-	-
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)			
(rd. 145+146), din care:	144	52.935.599	-
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul			
unei valute	145	-	-
- in valuta	146	52.935.599	-
Valoarea concesiunilor primite(din ct. 167)	147	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume			
brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	148	2.511.305.721	3.022.855.156
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi			
asimilate in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 +			
din ct. 408 + din ct.419)	149	2.190.767.205	2.808.270.712
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 +			
4281)	150	8.721.209	4.505.461
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 +			
4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.152+155)			
din care:	151	325.994.998	165.829.477
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	152	4.381.719	2.680.253
- datorii fiscale in legatura cu bugetul			
statului(ct.441+4423+4428+444+446)	153	120.092.403	163.149.224
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	154	35.806.578	-
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	155	165.714.298	-
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	156	3.619.474.784	1.754.314.857
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	157	-	-
Datorii rezultate din operatiuni cu instrumente derivate ^ct 465)	158	-	-
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)			
rd.(160 la 164) din care:	159	6.666	8.512.072
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii /asociatii			
privind capitalul, decontari din operatii in participatie			
(ct.453+456+457+4581)	160	-	-
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice			
alte decat			
datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1)			
(din ct.462+din ct.472+din ct.473)	161	6.666	8.512.072
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	162	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen		-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
scurt (ct.269+509)	163	-	-
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	164	-	-
Dobanzi de platit (ct. 5186)	165	-	-
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici	166	-	-
Capital subscris varsat (ct. 1012)(rd.157 la 160), din care:	167	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni cotate 2)	168	4.410.920.573	4.410.920.573
- actiuni necotate 3)	169	-	-
- parti sociale	170	-	-
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	171	-	-
Brevete si licente (din ct.205)	172	-	-

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		nr rd	31.12.2011	31.12.2012
A	B		1	2
Cheltuieli cu colaboratorii(ct 621)	173		448.596	385.993
X Informatii privind bunurile din domeniul public	173			
valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	174		-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	175		-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	176		-	-
XI. Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 178 + 181 + 185 + 186 + 187 + 188), din care:	177		-	-
- detinut de institutii publice (rd. 179 + 180), din care:	178		-	-
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	179		-	-
- detinut de institutii publice de subordonare locala	180		-	-
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	181		-	-
- cu capital integral de stat	182		-	-
- cu capital majoritar de stat	183		-	-
- cu capital minoritar de stat	184		-	-
- detinut de regii autonome	185		-	-
- detinut de societati comerciale cu capital privat capital privat	186		-	-
- detinut de persoane fizice	187		-	-
- detinut de alte entitati	188		-	-
XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale regiilor autonome, din care:	189		-	-
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din care:	190		-	-
- catre institutii publice de subordonare centrala	191		-	-
- catre institutii publice de subordonare locala	192		-	-
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	193		-	-
- catre institutii publice de subordonare centrala	194		-	-
- catre institutii publice de subordonare locala	195		-	-
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, din care:	196		-	-
- catre institutii publice de subordonare centrala	197		-	-
- catre institutii publice de subordonare locala	198		-	-

Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE

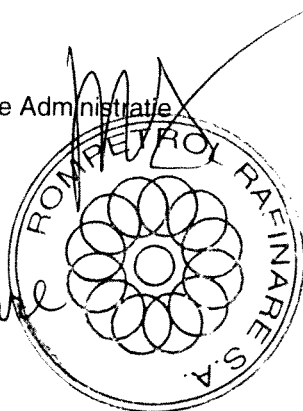
Director Economic

SORIN GRAURE

Director General

Intocmit (Contabil Sef)

Pasa Cherata



15 APR 2013

Situatia activelor imobilizate la data de 31.12.2012

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

Cod 40

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	1.106.220	-	-	-	1.106.220
Alte imobilizari	02	24.933.609	6.369.804	-	-	31.303.413
Imobilizari necorporale in curs de executie	03	30.698	-	30.698	-	-
Total (rd. 01 la 03)	04	26.070.527	6.369.804	30.698	-	32.409.633
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	05	167.082.181	15.224.629	-	-	182.306.810
Constructii	06	1.229.447.098	226.712.531	808.972	808.972	1.455.350.657
Instalatii tehnice si masini	07	1.584.732.121	809.504.820	4.454.245	4.454.245	2.389.782.696
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	6.665.914	316.218	224.053	224.053	6.758.079
Investitii imobiliare	09	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	10	958.325.505	376.222.951	1.057.875.656	-	276.672.800
Investitii imobiliare in curs de executie	11	-	-	-	-	-
Total (rd. 05 la 11)	12	3.946.252.819	1.427.981.149	1.063.362.926	5.487.270	4.310.871.042
III.Active biologice	13	-	-	-	-	-
IV.Imobilizari financiare	14	2.190.302.568	-	-	-	2.190.302.568
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+12+13+14)	15	6.162.625.914	1.434.350.953	1.063.393.624	5.487.270	6.533.583.243

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	16	1.106.220	-	-	1.106.220
Alte imobilizari	17	22.692.838	1.991.307	-	24.684.145
Total(rd.16+17)	18	23.799.058	1.991.307	-	25.790.365
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	19	17.862.162	604.371	-	18.466.533
Constructii	20	714.438.940	44.479.103	808.972	758.109.071
Instalatii tehnice si masini	21	974.831.882	39.321.152	4.435.599	1.009.717.435
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22	3.058.126	393.370	224.051	3.227.445
Investitii imobiliare	23	-	-	-	-
Total (rd. 19 la 23)	24	1.710.191.110	84.797.996	5.468.622	1.789.520.484
II.Active biologice	25	-	-	-	-
AMORTIZARI -TOTAL (rd. 18 + 24+25)	26	1.733.990.168	86.789.303	5.468.622	1.815.310.849

15 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Ajustari pentru depreciere			
		Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	27	-	-	-	-
Alte imobilizari	28	-	-	-	-
Imobilizari necorporale in curs de executie	29	-	-	-	-
Total(rd.27 la 29)	30	-	-	-	-
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	31	-	-	-	-
Constructii	32	15.130.616	-	1.180.814	13.949.802
Instalatii tehnice si masini	33	9.548.597	-	2.923.780	6.624.817
Alte instalatii, utilaje si mobilier	34	-	-	-	-
Investitii imobiliare	35	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	36	3.171.485	-	-	3.171.485
Investitii imobiliare in curs de executie	37	-	-	-	-
Total(rd.31 la 37)	38	27.850.698	-	4.104.594	23.746.104
III.Active biologice	39	-	-	-	-
IV.Imobilizari financiare	40	184.764.599	-	-	184.764.599
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 30+38+39+40)	41	212.615.297	-	4.104.594	208.510.703

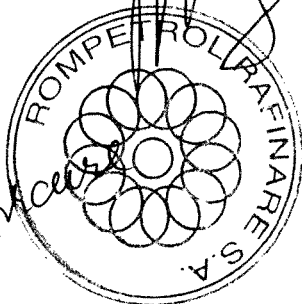
Situatiile financiare individuale de la paginile 3 - 81 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013, de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata



(Handwritten signature)

