

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTARI FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu

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

30 SEPTEMBRIE 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu

Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012

la 30 septembrie 2013

CUPRINS:

Pagina

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

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

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

	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012
Imobilizari necorporale	9.227.738	6.466.548
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizari corporale	2.547.434.308	2.497.604.454
Imobilizari financiare	2.005.537.969	2.005.537.969
Total active imobilizate	4.562.352.735	4.509.761.691
Stocuri, net	1.145.177.070	1.167.936.143
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	1.156.941.256	1.253.362.130
Instrumente financiare derivate	-	-
Casa si conturi la banci	285.569.516	435.731.646
Total active circulante	2.587.687.842	2.857.029.919
TOTAL ACTIVE	7.150.040.577	7.366.791.610
Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Inflatie aferenta capitalului social	5.734.750.095	5.734.750.095
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Alte rezerve	3.181.882.912	2.677.987.912
Pierdere reportata	(10.912.561.844)	(10.614.908.344)
Rezultatul exercitiului financiar curent	(239.038.596)	(297.653.500)
Total capitaluri proprii	2.408.590.247	2.143.733.843
Datorii leasing pe termen lung	-	-
Provizioane	228.590.403	228.590.403
Total datorii pe termen lung	228.590.403	228.590.403
Datorii comerciale si alte datorii	3.472.068.524	3.236.451.025
Datorii leasing pe termen scurt	-	-
Instrumente financiare derivate	-	8.289.422
Imprumut de la actionari pe termen scurt	1.031.691.296	1.711.276.576
Imprumut de la banci pe termen scurt	43.828	43.931
Provizioane-partea curenta	9.056.279	38.406.410
Total datorii curente	4.512.859.927	4.994.467.364
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	7.150.040.577	7.366.791.610

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cheraia

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

Activitati continue	ianuarie-septembrie 2013	ianuarie-septembrie 2012
Cifra de afaceri neta	8.080.171.544	9.160.719.760
Costul productie vandute	(8.176.942.039)	(9.024.600.966)
Profit brut		
Cheltuieli de desfacere	(21.050.310)	(23.563.454)
Cheltuieli generale	(110.008.288)	(100.565.780)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	25.608.507	(61.422.244)
Profit operational	(202.220.586)	(49.432.684)
Rezultatul financiar,net	(81.529.214)	(110.224.646)
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	44.711.204	(137.053.183)
Pierdere bruta	(239.038.596)	(296.710.514)
Impozitul pe profit		
Pierdere exercitiului	(239.038.596)	(296.710.514)
Rezultatul pe actiune(bani/actiune)	-0,54	-0,67
De baza		

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

Giani Iulian Kacic
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

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

	ianuarie-septembrie 2013	ianuarie-septembrie 2012
Pierdere neta	(239.038.596)	(296.710.514)
Alte elemente ale rezultatului global		
Castiguri /pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare		
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe		
Total rezultat global pe an	(239.038.596)	(296.710.514)

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie



Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Chera

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Rezultatul net inainte de impozitare	(239.038.596)	(297.653.500)
<i>Ajustari pentru:</i>	-	-
Depreciere si amortizare	96.374.886	86.787.386
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	5.989.971	177.615.629
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	(2.199.173)	(4.104.594)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(29.350.131)	186.400.688
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	-	-
Cheltuieli privind penalitati	927.823	11.934.047
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	19.609.068	63.322.161
Venituri/cheltuieli din instrumente derivate	5.668.709	43.649.489
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	-	18.645
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarii si alte valori monetare	15.269.323	(182.577.735)
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(126.748.120)	85.392.216
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>	-	-
Creante si cheltuieli in avans	(16.112.961)	(78.650.350)
Stocuri	41.994.697	(345.422.817)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	260.449.141	529.658.434
Modificari nete in capitalul circulant:	286.330.877	105.585.267
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(13.958.131)	(15.884.999)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	145.624.627	175.092.484
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii	-	-
Achizitii de imobilizari corporale	(142.666.504)	(370.103.574)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(64.144.658)	(109.235.097)
Achizitii de imobilizari necorporale	(4.106.942)	(6.339.106)
Achizitii de imobilizari financiare	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Net cash used in investing activities	(210.918.104)	(485.677.777)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare	-	-
Majorare de capital social	-	825.881.149
Imprumuturi primite	-	(103.402.014)
Imprumuturi rambursate	(82.306.102)	17.951
Crestere/(rambursare) leasing financiar	-	(19.242.295)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(2.562.550)	-
Numerar net din activitatea de finantare	(84.868.652)	703.254.791
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	(150.162.130)	392.669.498
Numerar la inceputul perioadei	435.731.646	43.062.148
Numerar la sfarsitul perioadei	285.569.516	435.731.646

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

Giani Iulian Kacic
Director Economic

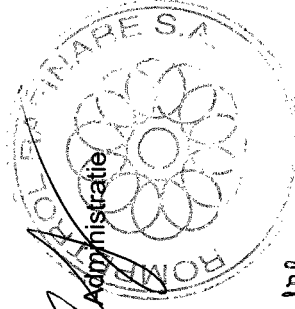
Intocmit (Contabil)
Pasa Cherata

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

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

	<u>Capital subscris</u>	<u>Inflatia aferinta capitalului social</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Pierdere reportata</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie, 2012	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(10.912.561.844)	2.677.987.912	2.143.733.843
Pierdere neta pe 2013	-	-	-	(239.038.596)	-	(239.038.596)
Rezerve-instrument hibrid	-	-	-	-	503.895.000	503.895.000
30 septembrie 2013	4.410.920.573	5.734.750.095	232.637.107	(11.151.600.440)	3.181.882.912	2.408.590.247

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului de Administratie



Giani Iulian Kacic
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Intocmit (Contabil Sef)
 Pasa Cherata

1. PREZENTARE GENERALA

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

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

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

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

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

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

b) Principiul continuitatii

Raportarile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.409 milioane RON si respectiv 2.144 milioane RON.

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 asteapta 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.

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

Activul net al Societatii s-a diminuat la sfarsitul anului 2012 la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. Conducerea Societatii a reglementat 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.

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.

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.

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 raportari financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Societatea este implicata in activitati de rafinare, precum si alte servicii asimilate (logistica). Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile legale in vigoare in diferitele jurisdictii in care Societatea opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si 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 aceeași 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 actuariala implica diferite ipoteze. Acestea cuprind determinarea ratei de actualizare, cresteri salariale viitoare, rate de mortalitate, si cresteri viitoare de pensii. Datorita complexitatii calculului si a faptului ca aceste beneficii sunt pe termen lung, datorita privind beneficiul determinat este foarte sensibila la schimbarile ipotezelor. Toate ipotezele sunt analizate la fiecare data de raportare.

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

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

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

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

- Valoarea contabila a stocurilor

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

- Durata utila de viata a activelor corporale

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

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

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

Societatea nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

- **IAS 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 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.

- **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.

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

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

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

Instrumentele hibrid sunt considerate instrumente compuse, avand o componenta de datorie si o componenta de capitaluri. La data emiterii acestor instrumente financiare hibrid, valoarea justa a instrumentelor a fost stabilita in baza unui raport de evaluare intocmit de o banca de investitii independenta, angajata de Societate sa o asiste in stabilirea valorii prezente a instrumentelor hibrid.

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 ocaziona 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.

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 raportarile financiare individuale aferente anului 2012, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Societatea a ales sa priveasca aceste valori drept cost presupus la acea data, deoarece valoarea reevaluată a fost in general comparabila cu valoarea justa. Aceasta exceptare de la aplicarea retrospectiva a Standardele Internationale de Raportare Financiara, a fost aplicata si in situatiile financiare consolidate.

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

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

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

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

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

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

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

h) Imobilizari necorporale

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

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

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala la fel ca si 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 reevaluada, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

j) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a 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.

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.

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 aceeaasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numarul de angajati 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.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii 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 aceeaasi 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 diferentelor temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

t) Dividende

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

u) Drepturi de emisie

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

v) Transformari in moneda straina

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

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

Valuta	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012
RON/USD	3,3051	3,3575
RON/EUR	4,4604	4,4287

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

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

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 KazMunayGas Trading AG, o filiala a The Rompetrol Group N.V. KazMunayGas Trading AG fiind inregistrat ca broker pentru tranzactii cu instrumente derivate, in substanta, in numele Rompetrol Rafinare

si cumpara/vinde instrumente futures conform instructiunilor Rompetrol Rafinare S.A. KazMunayGas Trading AG percepe un comision fix pe contract pentru aceste servicii, care este prezentat in contul de profit si pierdere ca parte a costului aferent vanzarii. Vector factureaza lunar rezultatele realizate si nerealizate aferente acestor derivative. 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 pozitile deschise zilnic.

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

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

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

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

x) Active si datorii contingente

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

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

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

Situatiile 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).

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.

4. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	31.150.693	1.106.220	-	32.256.913
Cresteri			5.585	5.585
Reduceri				
Transferuri*	4.101.357			4.101.357
Sold final la 30 septembrie 2013	35.252.050	1.106.220	5.585	36.363.855
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold initial la 1 ianuarie 2013	(24.684.145)	(1.106.220)	-	(25.790.365)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.345.752)			(1.345.752)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta				
Sold final la 30 septembrie 2013	(26.029.897)	(1.106.220)	-	(27.136.117)
<i>Valoare contabila neta</i>				
La data de 30 septembrie 2013	9.222.153	-	5.585	9.227.738

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 RAPORTARILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Mobilier si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost sau evaluare</i>					
La 31 decembrie 2012	1.637.657.467	2.389.782.694	6.758.079	276.672.799	4.310.871.039
Achizitii		18.782		146.749.079	146.767.861
Reevaluare					-
Transferuri din imobilizari in curs	131.890.344	89.752.777	4.431.916	(226.075.036)	(0)
Iesiri			(6.646)		(6.646)
Transferuri si reclasificari*	(3.743.310)	3.741.151	2.264	(4.108.047)	(4.107.943)
La 30 septembrie 2013	1.765.804.500	2.483.295.403	11.185.613	193.238.795	4.453.524.311
<i>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</i>					
La 31 decembrie 2012	(790.525.406)	(1.016.342.249)	(3.227.445)	(3.171.485)	(1.813.266.585)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(17.588.848)	(76.792.579)	(647.706,1)		(95.029.132)
Amortizarea aferenta activelor cedate			6.646		6.646
Ajustari de depreciere		2.199.173			2.199.173
Reevaluare					-
Transferuri si reclasificari*		(105)			(105)
La 30 septembrie 2013	(808.114.254)	(1.090.935.759)	(3.868.505)	(3.171.485)	(1.906.090.003)
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2013	957.690.247	1.392.359.644	7.317.107	190.067.310	2.547.434.308

- Capitalizarea costurilor de indatorare

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

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare de 828.495.368 RON , dupa cum urmeaza

-garantii in favoarea bancilor :649.544.859 RON

-garantii in favoarea ANAF:178.950.509 RON

S-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.970.611.815 RON in favoarea Statului Roman.

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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

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

a) Investitii in filialele

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

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

b) Alte imobilizari financiare

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

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

8. STOCURI, NET

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Titei si alte materii prime	740.605.429	664.417.595
Produse finite	338.120.587	409.627.665
Productie in curs de executie	174.811.352	227.375.019
Piese de schimb	23.903.760	13.833.458
Alte materiale consumabile	14.209.197	18.253.905

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

Marfuri	233.897	244.739
Alte stocuri	1.776.658	1.896.506
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(148.483.810)	(167.712.744)
Total	1.145.177.070	1.167.936.143

Stocurile de produse finite cuprind in principal produse finite petroliere.

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Provizion la 1 ianuarie	(167.712.744)	(119.084.433)
Provizion de inregistrat	(51.068.826)	(62.386.633)
Trecerea pe cheltuieli	-	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	70.297.760	13.758.322
Provizion la 30 septembrie 2013	(148.483.810)	(167.712.744)

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

9. CREANTE SI ALTE CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Creante comerciale	1.023.701.813	1.060.762.751
Avansuri platite furnizorilor	58.791.957	76.716.078
Debitori diversi	127.034.561	120.375.408
TVA de recuperat	1.662.124	1.575.873
Alte creante	144.408.599	167.558.281
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(198.657.798)	(173.626.261)
Total	1.156.941.256	1.253.362.130

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

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor:

	<u>30 septembrie</u> <u>2013</u>
Sold la inceputul anului	(173.626.261)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(26.401.538)
Provizioane reversate	1.182.633
Diferente de curs	187.368
Sold la sfarsitul perioadei	(198.657.798)

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

La 30 septembrie 2013 analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

	Total	Nici trecute de scadenta nici provizionate	1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2013	971.179.743	851.327.522	54.827.811	14.899.542	2.106.039	8.008	48.010.821
2012	1.007.661.796	644.915.754	170.642.818	61.077.131	65.804.253	53.598.431	11.623.409

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

La 30 septembrie 2013, creante comerciale la valoarea initiala de 52,5 milioane RON (2012: 53,1 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 31 decembrie 2011	-40.140.167
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-13.872.729
Provizioane reversate	391.766
Diferente de curs	520.175
La 31 decembrie 2012	-53.100.955
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	-791.115
Provizioane reversate	1.182.633
Diferente de curs	187.368
La 30 septembrie 2013	-52.522.069

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012
Conturi la banci	281.731.079	434.569.104
Casa	3.500	4.267
Sume in tranzit	3.000.000	
Alte valori de trezorerie	834.937	1.158.275
Total	285.569.516	435.731.646

11. CAPITAL SOCIAL

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

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

Structura actionariatului la 30 septembrie 2013:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	44,70%	1.1971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de Statul Roman)	0,66%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	1.929.404.013
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%	192.846.630
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01%	613.470
Altii (in afara de Statul Roman)	0,66%	28.949.217
Total	100%	4.410.920.573

Prima de capital

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

Alte Rezerve

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

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

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

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

Inflatia aferenta capitalului social

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

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii comerciale	3.174.118.192	3.001.403.609
Avansuri primite de la clienti	26.746.225	21.451.546
TVA de plata	212.222.642	134.378.354
FSPP	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	116.562	3.890.492
Datorii cu personalul si asigurari sociale	5.453.953	4.505.461
Venituri inregistrate in avans	-	-
Alte datorii	25.850.318	43.260.931
Total	<u>3.472.068.524</u>	<u>3.236.451.025</u>

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
The Rompetrol Group	586.380.606	1.274.228.002
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 177 mil USD , 50 mil USD scadenta 20 septembrie 2014 iar 127 mil USD se ramburseaza la cerere; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca		
Rompetrol Well Services	13.000.000	13.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 noiembrie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	7.000.000	7.000.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 octombrie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	3.100.000	3.100.000
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 noiembrie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.		
Rompetrol Well Services	1.500.000	1.500.000

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

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 octombrie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.

Midia Marine Terminal 13.980.573 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 406.730.117 388.946.074
1.031.691.296 1.711.276.576

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Bancpost	43.828	43.931
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de pana la 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 octombrie 2013, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M+5%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; bilet la ordin in alb ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de TRG; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata, statie alimentare carburanti ; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2		
	43.828	43.931

14. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Provizion – parte curenta	9.056.279	38.406.410
Provizion – parte necurenta	228.590.403	228.590.403
Total	237.646.682	266.996.813

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos.

	<u>La 1 ianuarie 2013</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituiiri in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate</u>	<u>La 30 septembrie 2013</u>
Provizion pentru beneficiu pensionare	8.588.442				-	8.588.442
Provizion fiscal	32.744.665				(25.566.737)	7.177.928
Provizion pentru mediu	225.663.706				(3.783.394)	221.880.312
						-
Total	266.996.813	-	-	(29.350.131)	(29.350.131)	237.646.682

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

Partea curenta de provizion reprezinta provizionul de mediu al Rompetrol Rafinare S.A. in valoare de 1.878.351 RON si majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodiesel realizat de Rompetrol Rafinare in valoare de 7.177.928 RON, suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare.

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

In categoria provizioanelor pentru alte obligatii, suma cea mai semnificativa (7.2 milioane RON) este reprezentata de majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodiesel realizat de Rompetrol Rafinare suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare.

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

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

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

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

15. CIFRA DE AFACERI NETA

	ianuarie-septembrie 2013	ianuarie-septembrie 2012
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	10.024.183.966	10.875.877.754
Venituri din vanzarea de marfuri	6.158.490	14.117.629
Venituri din vanzarea de utilitati	68.630.120	68.131.063
Venituri din chirii si alte servicii	10.389.701	7.129.224
Cifra de afaceri bruta	10.109.362.277	10.965.255.670
Minus taxe aferente vanzarii	(2.029.190.733)	(1.804.535.910)
Total	8.080.171.544	9.160.719.760

16. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie-septembrie <u>2013</u>	ianuarie-septembrie <u>2012</u>
Titei si alte materii prime	7.650.235.039	8.602.933.395
Consumabile si alte materiale	22.081.538	32.377.025
Utilitati	247.044.343	293.505.431
Cheltuieli cu personalul	35.265.809	36.783.805
Transport	317.486	351.312
Mentenanata	28.930.202	32.923.504
Asigurari	4.347.644	1.950.279
Mediu	2.091.624	8.746.662
Altele	19.425.722	22.355.839
Costul productiei - cash	8.009.739.409	9.031.927.252
Amortizare	72.269.599	116.445.873
Costul productiei	8.082.009.008	9.148.373.125
Minus: variatia stocurilor	51.173.061	-241.656.923
Minus: Productia proprie de imobilizari	-615.184	-7.076.868
Costul marfurilor petroliere revandute		
Costul marfurilor petrochimice revandute		
Costul altor marfuri vandute	5.363.529	13.422.878
Costul utilitatilor revandute	61.454.975	58.712.855
(Castiguri)/pierderi din derivative	-22.443.351	52.825.898
Pierderi nerealizate din derivative		
Total	<u>8.176.942.039</u>	<u>9.024.600.965</u>

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

	ianuarie-septembrie <u>2013</u>	ianuarie-septembrie <u>2012</u>
Cheltuieli cu personalul	16.785.098	15.933.276
Utilitati	13.576.623	4.295.004
Transport	10.919.346	11.641.201
Consultanta	22.200.900	21.890.351
Chirii	2.073.145	150.068

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

Consumabile	539.511	-1.169.870
Marketing	25.244	154.739
Taxe	2.741.150	4.481.825
Posta si telecomunicatii	48.977	35.210
Asigurari	1.086.175	771.690
Cheltuieli cu calculatoarele	8.073.770	11.889.369
Cheltuieli de mediu	6.385.072	7.971.886
Reparatii	7.550.917	6.580.517
Comisioane si penalitati	4.983.811	16.331.230
Alte cheltuieli	9.963.571	6.347.366
Cheltuieli inainte de amortizare	106.953.311	107.303.860
Cheltuieli cu amortizarea	24.105.287	16.825.374
Total	<u>131.058.598</u>	<u>124.129.234</u>

18. ALTE VENITURI(CHELTUIELI)OPERATIONALE, NET

	ianuarie-septembrie <u>2013</u>	ianuarie-septembrie <u>2012</u>
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	-2.199.173	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	25.218.905	71.006.724
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	-19.228.934	8.314.377
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	47.468	
Alte provizioane	-29.350.131	-17.542.021
Alte cheltuieli	<u>-96.643</u>	<u>-356.836</u>
Total	<u>-25.608.507</u>	<u>61.422.244</u>

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

	ianuarie-septembrie <u>2013</u>	ianuarie-septembrie <u>2012</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	25.655.984	59.257.897
Comisioane bancare	61.920.146	52.501.218
	87.576.129	111.759.115
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	-6.046.916	-1.534.469
Alte venituri financiare	-6.046.916	-1.534.469
Rezultat financiar, net	81.529.214	110.224.646

Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	15.269.323	-79.602.738
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	-59.980.526	216.655.922
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	<u>-44.711.204</u>	<u>137.053.183</u>
Total	<u>36.818.010</u>	<u>247.277.829</u>

20. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

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

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

21. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

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

ianuarie-septembrie 2013

Romania	4.729.919.360
Export	3.350.252.184
Total	8.080.171.544

22. PARTI AFILIAATE

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
KazMunayGas Trading AG	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Well Services S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Palplast S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Moldova SA	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping S.R.L.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Ukraine LLC	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv Valves Iaifo SRL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rominerv Kazakhstan Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului Rompetrol
Global Security System S.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate detinuta de Rompetrol Logistics SRL
Dyneff Espagna SLU	Societate detinuta de The Rompetrol Group
DPPLN SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
TMP SAS	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff Gas Station Network SL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol France	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Bioneff SL	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Agat Ltd	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate detinuta de The Rompetrol Group

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

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

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

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

In anul 2013 Societatea a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	Creante	Datorii
KazMunayGas Trading AG	412.452.230	3.017.361.710
Rompetrol Downstream S.R.L	320.120.454	27.889.484
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	171.100.251	2.215.847
The Rompetrol Group N.V.		993.295.247
Rompetrol Gas SRL	465.381	1.614.989
Rompetrol Moldova ICS	25.154.963	
Rompetrol Bulgaria JSC	58.197	
Rominerv S.R.L.	101.739.856	44.407.044
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	268.007	883.931
Rompetrol Quality Control S.R.L.	128.000	4.130.962
Rompetrol Logistics S.R.L	318.174	275.318
Midia Marine Terminal S.R.L.	449.460	49.087.904
Rompetrol Well Services S.A.	809	24.730.585
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	5.627.902	15.884.468
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	123.109	4.998.206
Global Security Services S.A.	623.482	1.434.227
Rominerv Kazakhstan Ltd	555.809	
Rompetrol S.A.		14.337.517
Palplast S.A.	250.144	
Byron Shipping Navodari	1.512	4.831
Total	1.039.437.740	4.202.552.270

	Vanzari	Cumparari
KazMunayGas Trading AG	2.781.336.939	7.393.248.751
Rompetrol Downstream S.R.L	3.587.506.170	5.515.220
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	324.994.226	43.083.240
The Rompetrol Group N.V.		24.949.264
Rompetrol Gas SRL	344.927.784	15.433
Rompetrol Moldova ICS	258.003.682	
Rompetrol Bulgaria JSC	157.959	
Rominerv S.R.L.	5.812.972	177.021.397
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	66.764	3.449.508
Rompetrol Quality Control S.R.L.	893.103	11.130.748
Rompetrol Logistics S.R.L	7.872	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.301.433	31.350.384
Rompetrol Well Services S.A.	5.869	1.384.360
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	43.829.632	62.770.627
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	92.863	27.983.668
Global Security Services S.A.		5.948.910
Byron Shipping Navodari	14.451	6.245

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

Rompetrol S.A.	40.347	
	7.348.992.066	7.787.939.917

23. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>30 septembrie 2012</u>
Profit net(+), pierdere (-)	-239.038.596	-296.710.514
Numar mediu de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/actiune)	-0,54	-0,67

24. DATORII CONTINGENTE

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

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

25. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

Acuzatiile aduse la inceperea anchetei au fost: a) nerealizarea angajamentelor investitionale asumate in baza contractului de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama; b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat; c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivile capete de acuzare au fost disjuncte de

parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

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

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

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

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

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

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

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

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

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

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

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

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

in UE provenea din SUA nu din Canada si a fost importat prin diverse mijloace din SUA in Canada inainte de a fi exportat in UE.

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

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

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

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

La data de 20 iulie 2012, Rompetrol Rafinare a depus contestatie impotriva procesului verbal de control in ceea ce priveste intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 32 milioane USD). Intrucat Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a 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 anularea procesului verbal.

La data de 18 iulie 2013 instanta de fond, Curtea de Apel Constanta a respins pe fond cererea Rompetrol Rafinare. Societatea a formulat recurs impotriva sentintei instantei de fond, urmand a fi stabilit un termen de solutionare a recursului de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie.

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

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

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

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

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

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

- Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative care se afla in curs de solutionare de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a 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 contravenionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si publicitate la care se face referire in Procesul Verbal de Control Fiscal; detine documente justificative care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si autoritatile fiscale nu au tinut seama de prevederile Codului Fiscal si Normelor sale de Aplicare, precum si de Tratatul de Evitare a Dublei Impuneri si Comentariile la conventiile cadru OECD in raport cu definitia redeventelor versus definitia prestarilor de servicii.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice si contesta toate aspectele semnalate in raportul emis de Agentia Nationala de Administrare Fiscala, exista posibilitatea ca Rompetrol Rafinare sa nu isi poata recupera suma (integral sau partial), din cauza ambiguitatii ce caracterizeaza legislatia si practica judiciara din Romania. Din acest motiv, a fost creat un provision 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 Grupului intentioneaza a demarat o actiune judiciara suplimentara in legatura cu decizia de impunere.

Urmatorul termen de judecata a fost stabilit de Curtea de Apel Constanta pentru 5 decembrie 2013, in cauza fiind in curs de efectuare proba cu expertiza contabila judiciara, ordonata de catre instanta de judecata.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si Consiliul Concurentei din Romania

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

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

Grupul considera ca toate aceste acuzatii sunt nefondate intrucat Rompetrol Downstream nu a luat parte la niciuna dintre intrunirile tinute in acest scop, nu a intretinut corespondenta din care sa reiasa ca a fost

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

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

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

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

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

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

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

La sfarsitul lunii iulie 2013, societatea a formulat cerere de executare silita impotriva Guvernului pentru executarea hotararii judecatoresti. Intrucat hotararea nu a fost executata, societatea a formulat o cerere de despagubire pentru suma de 36 milioane Euro, reprezentand suma valorilor medii anuale ale certificatelor din perioada 2008 - 2012. Intrucat nici aceasta pretentie nu a fost acceptata de catre debitori, societatea a introdus la data de 29 octombrie 2013 o actiune in despagubire in acest sens, pe rolul Curtii de Apel Constanta.

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

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	1.295.144.973	1.348.696.440
Instrumente financiare derivate	-	-
Casa si conturi la banci	285.569.516	435.731.646
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.580.714.489	1.784.428.086
 Datorii financiare	 <u>30 septembrie 2013</u>	 <u>31 decembrie 2012</u>
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.031.691.296	1.711.276.576
Instrumente financiare derivate	-	8.289.422
Datorii comerciale si alte datorii	3.205.422.463	3.049.170.001
Imprumuturi pe termen scurt	43.828	43.931
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.237.157.587	4.768.779.930

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

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

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.

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.

	<u>30 septembrie 2013</u>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.295.144.973	-	-	1.295.144.973
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	285.569.516	-	-	285.569.516
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.580.714.489	-	-	1.580.714.489
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.031.691.296	-	-	1.031.691.296

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

Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.205.422.463	-	-	3.205.422.463
Imprumuturi pe termen scurt	43.828	-	-	43.828
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.237.157.587	-	-	4.237.157.587

	31 decembrie 2012	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.348.696.440	-	-	1.348.696.440
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa si conturi la banci	435.731.646	-	-	435.731.646
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.784.428.086	-	-	1.784.428.086
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.711.276.576	-	-	1.711.276.576
Instrumente financiare derivate	8.289.422	-	8.289.422	-
Datorii comerciale si alte datorii	3.049.170.001	-	-	3.049.170.001
Imprumuturi pe termen scurt	43.931	-	-	43.931
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.768.779.930	-	8.289.422	4.760.490.508

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active financiare derivate	0	
Datorii financiare derivate	0	-8.289.422
Pozitia neta - activ/(datorie)	0	-8.289.422
Contul de profit si pierdere		
	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Castiguri nerealizate	0	-2.950.799
Pierderi nerealizate		
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	0	-2.950.799
Pierderi realizate - net	-22.443.351	52.363.474
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-22.443.351	49.412.675

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

	<u>30 septembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active/datorii derivate 2012	-8.289.422	19.475.068
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate		2.950.799
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	-5.668.709	-46.974.130
Plati	13.958.131	15.884.999
Ajustari de translatate		373.842
Active/datorii derivate 2013	0	-8.289.422

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

E) RISCUL DE PIATA

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotelor internationale la 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.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

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

	Datorii		Active	
	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012
Valuta USD	4.036.213.235	4.481.182.422	507.600.148	1.012.869.278
Valuta EUR	3.324.861	6.036.233	44.861.983	4.532.804

G) 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.

	USD		EUR	
	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	31 decembrie 2012
RON				
5%	(176.430.654)	(173.415.657)	2.076.856	(75.171)
-5%	176.430.654	173.415.657	(2.076.856)	75.171

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

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

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

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

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

Sold la 30 septembrie 2013	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.469.171.748	2.896.669	107			3.472.068.524
Instrumente financiare derivate	-					-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	429.210.690	16.100.000	586.380.606			1.031.691.296
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	43.828					43.828
	3.898.426.266	18.996.669	586.380.713	-	-	4.503.803.648
Sold la 31 decembrie 2012	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	2.844.258.241	392.078.573	-	-	-	3.236.451.028
Instrumente financiare derivate	0	8.289.422	-	-	-	8.289.422
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	0	24.911.271	1.686.365.305	-	-	1.711.276.576
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	0	43.931	-	-	-	43.931
	2.844.258.241	425.323.197	1.686.365.305	-	-	4.956.060.957

J) RISCUL DE PRET AL MATERIIOR 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.

K) RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

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

Instrumente financiare si depozite la banci

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

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

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

Data scadenta a creditului contractat de la Bancpost de catre Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungita pana la 30 ianuarie 2014.

In data de 4 octombrie 2013 Societatea a achizitionat bunuri mobile si imobile de la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. in valoare de 468,9 mil. Lei.

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

Giani Iulian Kacic
Director Economic

Intocmit (Contabil Sef)
Pasa Cherata

