

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE,

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

31 DECEMBRIE 2013



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SC Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A si ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, toate sumele fiind exprimate in dolari americani (USD). De asemenea, am revizuit conversia in lei a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in Nota 2 (d).

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a unor situatii financiare consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea unor politici contabile adecvate si elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind denaturari semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ale Grupului, exprimate in USD ofera o imagine fidela, sub toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2013, ca si a rezultatelor operatiunilor acesteia si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana.
- 7 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate exprimate in lei au fost transformate adecvat pe baza descrisa in Nota 2 (d).

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 8 Conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, articolul 16, punctul c) din capitolul II, noi am citit Raportul administratorilor. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In Raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2013, anexate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Garry R. Collins
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 179/15 octombrie 2000



Bucuresti, Romania
27 martie 2014



ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
la 31 decembrie 2013

CUPRINS:	PAGE
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3-4
Contul de profit si pierdere consolidat	5
Contul de profit si pierdere global consolidat	6
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	7 - 8
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	9 - 10
Note explicative la situatiile financiare consolidate	11 – 76

ROMPETROL RAFINARE S.A.

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semna: pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2013

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

	Note	31 Decembrie 2013 USD	31 Decembrie 2012 USD	31 Decembrie 2013 RON	31 Decembrie 2012 RON
Imobilizari necorporale	3	8.035.381	11.715.765	26.155.966	38.135.985
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	269.755.691	269.755.691
Imobilizari corporale	5	1.149.815.701	1.150.819.800	3.742.765.090	3.746.033.529
Imobilizari financiare	6	302.272	302.272	983.927	983.923
Creante imobilizate	8	900.451	7.292.478	2.931.056	23.737.745
Total active imobilizate		1.241.925.511	1.253.002.021	4.042.591.730	4.078.646.873
Stocuri, net	7	436.074.392	446.917.386	1.419.465.756	1.454.760.783
Creante comerciale si alte creante	8	320.937.214	284.613.763	1.044.682.721	926.446.259
Casa si conturi la banci	9	118.470.507	159.264.897	385.633.346	518.423.167
Total active circulante		875.482.113	890.796.046	2.849.781.823	2.899.630.209
TOTAL ACTIVE		2.117.407.624	2.143.798.067	6.892.373.553	6.978.277.082
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	4.763.265.618	4.763.265.618
Prima de capital	10	74.050.518	74.050.518	241.041.841	241.041.841
Alte rezerve	10	(1.040.847)	283.383	(3.388.061)	922.440
Alte rezerve - instrument hibrid	10	1.000.000.000	800.000.000	3.255.100.000	2.604.080.000
Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(1.942.749.988)	(1.942.749.988)
Rezultatul reportat		(1.391.084.946)	(1.228.338.849)	(4.528.120.606)	(3.998.365.786)
Rezultatul exercitiului financiar		(95.399.941)	(162.746.097)	(310.536.351)	(529.754.820)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii-mama		453.016.022	349.740.193	1.474.612.453	1.138.439.305
Interese care nu controleaza		11.949.428	12.157.679	38.896.583	39.574.461
Total capitaluri proprii		464.965.450	361.897.872	1.513.509.036	1.178.013.766
Impozit pe profit amanat	12	395.869	738.795	1.288.593	2.404.852
Provizioane	15	73.246.042	68.797.216	238.423.191	223.941.818
Alte datorii pe termen lung		145.214	130.990	472.685	426.386
Total datorii pe termen lung		73.787.125	69.667.001	240.184.469	226.773.056
Datorii comerciale si alte datorii	13	1.044.036.705	917.143.556	3.398.443.885	2.985.393.979
Instrumente financiare derivate	28.5	63.466	2.520.211	206.579	8.203.539
Datorii leasing pe termen scurt	11	-	80.254	-	261.235
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	14	353.983.160	576.441.495	1.152.250.584	1.876.374.710
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	14	180.258.301	204.546.337	586.758.796	665.818.782
Provizioane - partea curenta	15	313.417	11.501.341	1.020.204	37.438.015
Total datorii curente		1.578.655.049	1.712.233.194	5.138.680.048	5.573.490.260
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.117.407.624	2.143.798.067	6.892.373.553	6.978.277.082

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initiated for Identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2013

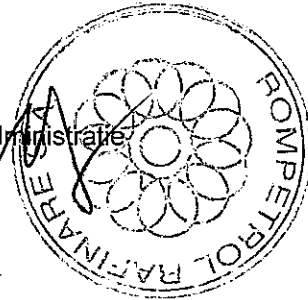
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2d))

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

GIANI-JULIAN KACIC
Director Economic



Signature of Sorin Graure

Signature of Giani-Julian Kacic

ES-1007-A-10-0110

27 MAR 2014

Initiated for Information
Semnat pentru informare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2013

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

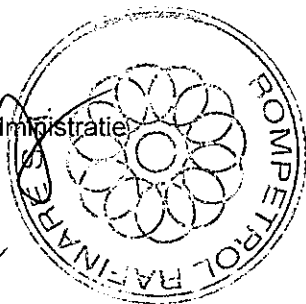
	Note	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Cifra de afaceri neta	16	3.910.907.653	3.843.481.873	12.730.395.501	12.510.917.845
Costul vanzarii	17	(3.750.650.407)	(3.672.713.538)	(12.208.742.141)	(11.955.049.838)
Profit brut		<u>160.257.246</u>	<u>170.768.335</u>	<u>521.653.360</u>	<u>555.868.007</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	18	(219.726.314)	(220.106.359)	(715.231.124)	(716.468.208)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19	24.027.568	(70.194.271)	78.212.135	(228.489.372)
Pierdere operationala afectata de amortizare		<u>(35.441.500)</u>	<u>(119.532.295)</u>	<u>(115.365.629)</u>	<u>(389.089.573)</u>
Cheltuieli financiare	20	(62.318.316)	(58.146.025)	(202.852.350)	(189.271.127)
Venituri financiare	20	4.654.231	2.157.232	15.149.987	7.022.006
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(2.403.724)	11.955.758	(7.824.363)	38.917.188
Pierdere bruta		<u>(95.509.309)</u>	<u>(163.565.330)</u>	<u>(310.892.355)</u>	<u>(532.421.506)</u>
Impozitul pe profit	21	(98.883)	531.597	(321.874)	1.730.402
Pierdere neta		<u>(95.608.192)</u>	<u>(163.033.733)</u>	<u>(311.214.229)</u>	<u>(530.691.104)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(95.399.941)	(162.746.097)	(310.536.351)	(529.754.820)
Interese care nu controleaza		(208.251)	(287.636)	(677.878)	(936.284)
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	24	(0,216)	(0,369)	(0,703)	(1,201)

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic



EM FORTA YOUNG

27 MAR 2014

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2013

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

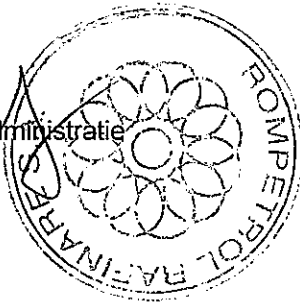
	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Pierdere bruta	<u>(95.608.192)</u>	<u>(163.033.733)</u>	<u>(311.214.229)</u>	<u>(530.691.104)</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(1.297.537)	(117.628)	(4.223.613)	(382.891)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(1.297.537)	(117.628)	(4.223.613)	(382.891)
Total rezultat global pe an	<u>(96.905.729)</u>	<u>(163.151.361)</u>	<u>(315.437.842)</u>	<u>(531.073.995)</u>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(96.697.478)	(162.863.725)	(314.759.964)	(530.137.711)
Interese care nu controleaza	(208.251)	(287.636)	(677.878)	(936.284)
Total rezultat global pe an, fara taxe	<u>(96.905.729)</u>	<u>(163.151.361)</u>	<u>(315.437.842)</u>	<u>(531.073.995)</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic



EF FORT & YOUNG

27 MAR 2014

Included for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2013

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Rezultatul net inaintea platii impozitului pe profit	(95.509.309)	(163.565.330)	(310.892.355)	(532.421.506)
<i>Ajustari pentru :</i>				
Depreciere si amortizare	88.807.210	76.626.435	289.076.346	249.426.711
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv deprecierea)	(3.460.692)	61.246.822	(11.264.899)	199.364.530
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (inclusiv deprecierea)	(12.086.974)	(999.955)	(39.344.305)	(3.254.954)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	(8.322.689)	59.570.019	(27.091.185)	193.906.369
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	286.054	301.050	931.134	979.948
Cheltuieli/(venituri) privind penalitati	(2.084.072)	2.309.053	(6.783.864)	7.516.198
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	45.738.091	47.336.777	148.882.061	154.085.944
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	1.880.885	12.905.240	6.122.469	42.007.847
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(52.381)	(138.907)	(170.506)	(452.156)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	<u>3.620.334</u>	<u>610.320</u>	<u>11.784.549</u>	<u>1.986.653</u>
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	18.816.457	96.201.524	61.249.445	313.145.584
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(33.118.186)	(33.268.001)	(107.803.002)	(108.290.676)
Stocuri	15.860.123	(116.781.425)	51.626.286	(380.135.217)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	<u>119.962.365</u>	<u>82.343.171</u>	<u>390.489.491</u>	<u>268.035.256</u>
Modificari nete in capitalul circulant:	102.704.302	(67.706.255)	334.312.775	(220.390.637)
Impozitul pe profit platit	-	-	-	-
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(4.364.323)	(4.552.949)	(14.206.308)	(14.820.304)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	117.156.436	23.942.320	381.355.912	77.934.643
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(71.004.391)	(131.928.665)	(231.126.395)	(429.440.997)
Variatii privind datoriile pentru investitii	6.449.655	(33.909.474)	20.994.272	(110.378.729)
Achizitii de imobilizari necorporale	(974.958)	(1.064.318)	(3.173.585)	(3.464.461)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	129.360	245.168	421.080	798.046
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(65.400.334)	(166.657.289)	(212.884.628)	(542.486.141)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Imprumuturi primite de la/ (rambursate la) actionari	(22.458.335)	229.570.862	(73.104.126)	747.276.113
Imprumuturi (rambursate)/ trase de la banci, net	(24.273.812)	78.154.007	(79.013.685)	254.399.108
Rambursari de leasing	(80.254)	(1.706.560)	(261.235)	(5.555.023)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	<u>(45.738.091)</u>	<u>(57.096.711)</u>	<u>(148.882.059)</u>	<u>(185.855.504)</u>
Numerar net din activitatea de finantare	(92.550.492)	248.921.598	(301.261.105)	810.264.694
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	(40.794.390)	106.206.629	(132.789.821)	345.713.196
Numerar la inceputul perioadei	159.264.897	53.058.268	518.423.167	172.709.971
Numerar la sfarsitul perioadei	<u>118.470.507</u>	<u>159.264.897</u>	<u>385.633.346</u>	<u>518.423.167</u>

EY PricewaterhouseCoopers

27 MAR 2014

Initiated for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2013

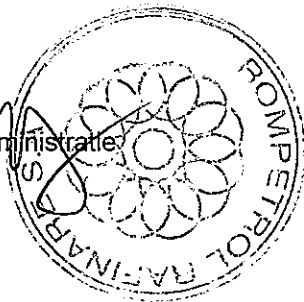
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General

GIANI-JULIAN KACIC
Director Economic



Ernst & Young

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

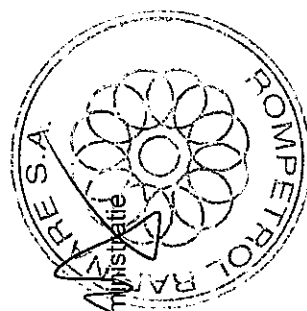
ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2013

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

Sume exprimate in USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 Decembrie, 2011	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.228.338.849)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>401.011</u>	<u>(287.396.082)</u>	<u>12.445.315</u>	<u>(274.950.767)</u>
Pierdere neta pe 2012	-	-	(162.746.097)	-	-	(162.746.097)	(287.636)	(163.033.733)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(117.628)	(117.628)	-	(117.628)
Total rezultat global	-	-	(162.746.097)	-	(117.628)	(162.863.725)	(287.636)	(163.151.361)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	800.000.000	800.000.000	-	800.000.000
31 Decembrie, 2012	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.391.084.946)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>800.283.383</u>	<u>349.740.193</u>	<u>12.157.679</u>	<u>361.897.872</u>
Pierdere neta pe 2013	-	-	(95.399.941)	-	-	(95.399.941)	(208.251)	(95.608.192)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(1.297.537)	(1.297.537)	-	(1.297.537)
Total rezultat global	-	-	(95.399.941)	-	(1.297.537)	(96.697.478)	(208.251)	(96.905.729)
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	(26.693)	(26.693)	-	(26.693)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	200.000.000	200.000.000	-	200.000.000
31 Decembrie, 2013	<u>1.463.323.897</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.486.484.887)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>998.959.153</u>	<u>453.016.022</u>	<u>11.949.428</u>	<u>464.965.450</u>

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:



AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului de Administratie

SORIN GRAURE
 Director General

GIANIULIAN KACIC
 Director Economic

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2013

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

	Capital subscris	Prima de emisiune	Rezultatul reportat	Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 Decembrie, 2011	4.763.265.618	241.041.841	(3.998.365.786)	(1.942.749.988)	1.305.331	(935.502.984)	40.510.745	(894.992.239)
Pierdere neta pe 2012	-	-	(529.754.820)	-	-	(529.754.820)	(936.284)	(530.691.104)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(382.891)	(382.891)	-	(382.891)
Total rezultat global	-	-	(529.754.820)	-	(382.891)	(530.137.711)	(936.284)	(531.073.995)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	2.604.080.000	2.604.080.000	-	2.604.080.000
31 Decembrie, 2012	4.763.265.618	241.041.841	(4.528.120.606)	(1.942.749.988)	2.605.002.440	1.138.439.305	39.574.461	1.178.013.766
Pierdere neta pe 2013	-	-	(310.536.351)	-	-	(310.536.351)	(677.878)	(311.214.229)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(4.223.613)	(4.223.613)	-	(4.223.613)
Total rezultat global	-	-	(310.536.351)	-	(4.223.613)	(314.759.964)	(677.878)	(315.437.842)
Rezerve - Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	(86.888)	(86.888)	-	(86.888)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	651.020.000	651.020.000	-	651.020.000
31 Decembrie, 2013	4.763.265.618	241.041.841	(4.838.658.957)	(1.942.749.988)	3.251.711.939	1.474.612.453	38.896.583	1.513.509.036

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 – 76 au fost aprobate in data de 27 martie 2014 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2014 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General

GIANI-IULIAN KACIC
 Director Economic



ERNST & YOUNG
 27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

1. GENERAL

Romp petrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau „RRC”) este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza rafinariile Petromidia si Vega. Rafinaria Petromidia, situata pe coasta Marii Negre, prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012.

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2013 si 2012 era de 3,725 si respectiv 3,803.

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

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

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2013, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand instrumentele financiare derivate si investitiile disponibile in vederea vanzarii, care sunt evaluate la valoarea lor justa.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2013 si 2012, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza a avut valoarea de 465 milioane USD si respectiv 362 milioane USD. Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2013 si 2012, Grupul a raportat pierderi in valoare de 96 milioane USD si respectiv 163 milioane USD. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Grupul se afla intr-un proces continuu de dezvoltare a activitatilor de rafinare si petrochimie si a retelei operationale din Romania.

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

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

ES FORSTALBUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

• **2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

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

Marjele estimate ale profitului operational pentru urmatoorii 5 ani de Unitatile Generatoare de Numerar sunt detaliate in Nota 4.

Grupul a contractat in 2013 imprumuturi suplimentare de la banci, facilitati care au asigurat fonduri suplimentare pentru investitii si operatiunii curente. Grupul a primit confirmarea parintelui ultim cu privire la acordarea suportului necesar in urmatoarele 12 luni daca apare nevoia de finantare suplimentara fata de ceea ce este sau va fi disponibil din operatiunile proprii sau/si surse terte.

Avand in vedere planurile Grupului pentru anul 2014, precum si alte aspecte mentionate mai sus, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2013:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global.**
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea imobiliarilor financiare si a datoriilor financiare**
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**
- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**
- **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**

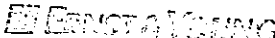
Adoptarea standardelor sau interpretarilor este descrisa mai jos:

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

Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie sau pierdere sau castig net privind imobiliarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului. Grupul a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra pozitiei financiare sau asupra performantei Grupului datorita faptului ca Grupul nu detine astfel de active.

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

IAS 19 initiaza mai multe modificari privind contabilizarea planurilor de pensii cu beneficii determinate, inclusiv castigurile si pierderile actuariale, care sunt acum recunoscute in cadrul alor elemente ale rezultatului global si sunt excluse permanent din contul de profit si pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai este recunoscut in contul de profit si pierdere ci, in schimb, exista cerinta de a recunoaste dobanzile aferente datoriilor (creantelor) din beneficiile determinate nete in contul de profit si pierdere, calculata folosind rata de actualizare utilizata pentru a evalua obligatia privind beneficiile determinate. Beneficiile perioadelor corespunzatoare de serviciu, care nu sunt irevocabile, sunt acum recunoscute in contul de profit si pierdere la cel mai devreme: dintre data la care apare modificarea, sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau cele de reziliere aferente. Alte modificari

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

includ noile informatii descriptive, precum analiza de senzitivitate (cantitativa). Grupul a adoptat deja metoda rezultatului global, neexistand modificari ce urmeaza a fi efectuate.

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

Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Acestea vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate, conform cerintelor „IAS 32 Instrumente financiare: prezentare”. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare aflat in vigoare sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Grupul a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra pozitiei financiare sau asupra performantei Grupului datorita faptului ca Grupul nu detine astfel de active.

• **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

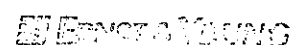
IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile efectuate la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa utilizeze valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand aceasta (valoarea justa) este ceruta sau este permisa. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Grup in perioadele anterioare. IFRS 13 prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii specifice cu privire la valoarea justa, dintre care unele inlocuiesc cerintele de descriere a informatiilor existente in alte standarde, inclusiv in IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.

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

Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deseurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata, din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Acest standard nu are nici un impact semnificativ asupra Grupului.

• **IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclu 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Grupul a evaluat impactul asupra pozitiei financiare sau de performantei Grupului si este in conformitate cu aceste informatii.**

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

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

d) Transformari in moneda straina

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

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

Active si datorii monetare

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

Active si datorii nemonetare

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

Contul de profit si pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

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

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

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 3.2551 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2013, pentru 2013 si 2012.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

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

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

Ernst & Young

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari indica faptul ca valoarea contabila a acestora nu mai poate fi recuperata. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximumul 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. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

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

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

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

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

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

Ernst & Young

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Cheltuieli cu beneficiile de pensionare**

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

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

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

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

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

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

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

- *Valoarea contabila a stocurilor*

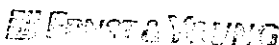
Grupul analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare asteptat al stocurilor, impactul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice si valoarea realizabila neta in comparatie cu costul, pe baza celor mai recente informatii disponibile si a conditiilor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

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

Grupul nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

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

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 - Asociieri in participatie si IFRS 12 - Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 - Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile



27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Asociate. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **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 compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

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

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

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

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

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

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

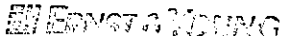
2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**
Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **Entitati de investitii (modificari la 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 privind entitatile de investitii. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

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



27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

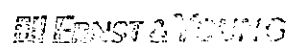
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari indeparteaza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere in cursul perioadei. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare – novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Conform modificarii, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat acoperit impotriva riscurilor, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument.
- **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare incepand de la 1 iulie 2014. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **Imbunatatiri ale IFRS**

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** : Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

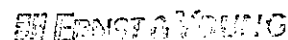
g) Bazele consolidarii

Bazele consolidarii de la 1 ianuarie 2010

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2013.

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

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

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la data achizitiei si proportia modificarilor capitalurilor proprii ulterior datei combinarii si sunt prezentate separat in contul de profit si pierdere consolidat si la capitaluri proprii in situatia consolidata a pozitiei financiare, separat de capitalurile proprii ale Societatii-mama.

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

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

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

Bazele consolidarii inainte de 1 ianuarie 2010

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

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

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Bazele combinarii de la 1 ianuarie 2010

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

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

Bazele combinarii inainte de 1 ianuarie 2010

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

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

i) Instrumente financiare

Actiunile 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.

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

Actiunile financiare ale Grupului 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.

BT FERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

j) Deprecierea activelor financiare

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


k) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost. Incepand cu 1 ianuarie 2012 Grupul si-a schimbat politica contabila pentru Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL de la modelul reevaluarii la modelul bazat pe cost. Societatea a ales sa priveasca valorile reevaluate la 31 decembrie 2003 drept cost presupus la data reevaluarii, deoarece acestea au fost in general comparabile cu valoarea justa. In consecinta la 31 decembrie 2013, toate elementele de imobilizari corporale sunt prezentate la cost.

Cand actiunile 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.

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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

l) Imobiliarizari necorporale

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

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

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

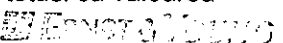
m) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa 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 reevaluata, 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



ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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 reevaluată, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

Fond comercial

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

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

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul 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 Grupul 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.

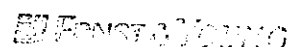
Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si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

Grupul 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, Grupul 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.

 PricewaterhouseCoopers

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

o) Leasing

The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement. Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi activul.

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

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

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

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

p) Stocuri

Stocurile incluzand semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

q) Creante

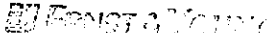
Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Provizioanele pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca Grupul nu va incasa sumele restante in concordanta cu scadentele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

r) Numerar si echivalente de numerar

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

s) 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. Grupul analizeaza situatia veniturilor cu privire la criteriile specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de

 ERNST & YOUNG

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

mandatar. Grupul a stabilit ca actioneaza in calitate de mandant in toate angajamentele incheiate. Caracteristicile care trebuie luate in considerare inainte ca veniturile sa fie recunoscute sunt daca entitatea:

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

In plus:

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

t) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

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

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

u) Costurile indatorarii

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

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

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

v) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Grupul plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat. In cursul exercitiului cheltuielile totale cu aceste contributii au fost in valoare de 11,9 milioane USD (2012: 11,7 milioane USD) din care suma de 9,8 milioane USD (2012: 9,5 milioane USD) a fost platita in timpul anului.

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza beneficiilor

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

w) Taxe

- Impozitul pe profit curent

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

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

- Impozitul pe profitul amanat

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

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

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea 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.

EDINIST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant 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 Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat

- Taxe aferente vanzarii

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

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

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

x) Dividende

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

y) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimice ale Grupului i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2.

Pentru perioada 2013-2020 cotele sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului si sunt aprobate formal de Uniunea Europeana. Cotele alocate pentru 2013 au fost primite pe 1 martie 2014. Grupul 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.

z) Transformari in moneda straina

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

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

aa) Derivative Financial Instruments

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

In cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Grupul trateaza partea 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 Grupului aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

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


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

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

ab) Active si datorii contingente

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

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

 **EY** **FOUNST & YOUNG**

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	31.853.881	32.666.939	1.165.162	65.685.982
Cresteri	-	-	1.064.318	1.064.318
Transferuri din imobilizari in curs	360.339	4.607.694	(4.968.033)	-
Reduceri	-	(26.289)	-	(26.289)
Transferuri si reclasificari*	(424.200)	620.623	3.916.351	4.112.774
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>31.790.020</u>	<u>37.868.967</u>	<u>1.177.798</u>	<u>70.836.785</u>
Cresteri	3.792	-	971.166	974.958
Transferuri din imobilizari in curs	20.628	1.257.480	(1.278.108)	-
Reduceri	(23.714)	(215.600)	-	(239.314)
Transferuri si reclasificari*	5.165	(39.730)	1.234.450	1.199.885
Sold final la 31 decembrie 2013	<u>31.795.891</u>	<u>38.871.117</u>	<u>2.105.306</u>	<u>72.772.314</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	(31.678.546)	(18.137.770)	-	(49.816.316)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.292.695)	(4.929.657)	-	(9.222.352)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	17.054	-	17.054
Transferuri si reclasificari*	6.197.058	(6.296.464)	-	(99.406)
Ajustari de depreciere	646.572	(123.192)	(523.380)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(29.127.611)</u>	<u>(29.470.029)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(59.121.020)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(2.024.083)	(3.822.733)	-	(5.846.816)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	23.714	212.522	-	236.236
Transferuri si reclasificari*	(67.316)	61.983	-	(5.333)
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2013	<u>(31.195.296)</u>	<u>(33.018.257)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(64.736.933)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2012	<u>2.662.409</u>	<u>8.398.938</u>	<u>654.418</u>	<u>11.715.765</u>
La data de 31 decembrie 2013	<u>600.595</u>	<u>5.852.860</u>	<u>1.581.926</u>	<u>8.035.381</u>

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

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

In 2013, din totalul achizitiilor de 0,97 milioane USD, 0,6 milioane USD se refera la imobilizari in curs aferente Rompetrol Downstream, reprezentand costuri pentru integrarea aplicatiilor IT cu sistemul ERP.

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	103.687.568	106.334.153	3.792.719	213.814.440
Cresteri	-	-	3.464.462	3.464.462
Transferuri din imobilizari in curs	1.172.939	14.998.505	(16.171.444)	-
Reduceri	-	(85.573)	-	(85.573)
Transferuri si reclasificari*	(1.380.813)	2.020.190	12.748.114	13.387.491
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>103.479.694</u>	<u>123.267.275</u>	<u>3.833.851</u>	<u>230.580.820</u>
Cresteri	12.343	-	3.161.242	3.173.585
Transferuri din imobilizari in curs	67.146	4.093.223	(4.160.369)	-
Reduceri	(77.191)	(701.800)	-	(778.991)
Transferuri si reclasificari*	16.813	(129.325)	4.018.258	3.905.746
Sold final la 31 decembrie 2013	<u>103.498.805</u>	<u>126.529.373</u>	<u>6.852.982</u>	<u>236.881.160</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2012	(103.116.835)	(59.040.255)	-	(162.157.090)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(13.973.153)	(16.046.527)	-	(30.019.680)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	55.512	-	55.512
Transferuri si reclasificari*	20.172.043	(20.495.620)	-	(323.577)
Ajustari de depreciere	2.104.657	(401.002)	(1.703.655)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(94.813.288)</u>	<u>(95.927.892)</u>	<u>(1.703.655)</u>	<u>(192.444.835)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(6.588.595)	(12.443.378)	-	(19.031.973)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	77.191	691.782	-	768.973
Transferuri si reclasificari*	(219.120)	201.761	-	(17.359)
Ajustari de depreciere	-	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2013	<u>(101.543.812)</u>	<u>(107.477.727)</u>	<u>(1.703.655)</u>	<u>(210.725.194)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2012	<u>8.666.406</u>	<u>27.339.383</u>	<u>2.130.196</u>	<u>38.135.985</u>
La data de 31 decembrie 2013	<u>1.954.993</u>	<u>19.051.646</u>	<u>5.149.327</u>	<u>26.155.966</u>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 1,19 milioane USD (RON 3,9 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

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

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2013 si 2012 a fost de 82.871.706 USD (269.755.691RON).

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

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2013 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial.

Downstream Romania

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost de asemenea determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de top management si care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 9,7% (2012: 10,1%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,2% (2012: 8,6%).

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Profit operational
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Downstream Romania	1.8%	2.5%	2.8%	2.6%	2.6%

Ratele de actualizare – Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice fiecarei unitati generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza procentului mediu al costului mediu ponderat al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate – Ratele se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca in urma niciunei posibile modificari rezonabile a ipotezelor, valoarea contabila a unitatii nu ar depasi valoarea recuperabila a sa, cu exceptia celor prezentate in continuare:

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

4. FOND COMERCIAL (continuare)

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 72.3%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	0.5%	0.7%	0.8%	0.7%	0.7%

* *Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net*

EL DIAMANT ROMANIA

27 MAR 2014

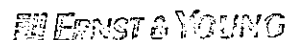
ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
La 1 ianuarie 2012	<u>827.406.478</u>	<u>714.454.724</u>	<u>105.573.300</u>	<u>366.749.098</u>	<u>2.014.183.600</u>
Achizitii	120.303	403.181	78.552	141.086.563	141.688.599
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	86.696.977 (276.130)	280.285.873 (966.174)	1.002.004 (2.434.076)	(367.984.854) (29.056)	- (3.705.436)
Transferuri si reclasificari*	2.167.354	(2.004.369)	91.215	(4.023.972)	(3.769.772)
La 31 decembrie 2012	<u>916.114.982</u>	<u>992.173.235</u>	<u>104.310.995</u>	<u>135.797.779</u>	<u>2.148.396.991</u>
Achizitii	44.322	1.822.583	156.980	68.980.506	71.004.391
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	44.183.627 (127.536)	74.047.908 (1.133.078)	2.615.462 (452.762)	(120.846.997) -	- (1.713.376)
Transferuri si reclasificari*	(319.315)	(1.485.521)	(237.515)	314.384	(1.727.967)
La 31 decembrie 2013	<u>959.896.080</u>	<u>1.065.425.127</u>	<u>106.393.160</u>	<u>84.245.672</u>	<u>2.215.960.039</u>
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2012	<u>(367.680.736)</u>	<u>(454.900.669)</u>	<u>(82.036.582)</u>	<u>(30.161.085)</u>	<u>(934.779.072)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(28.784.032)	(30.197.069)	(8.422.982)	-	(67.404.083)
Amortizarea aferenta activelor cedate	249.046	938.068	2.398.448	-	3.585.562
Ajustari de depreciere	334.875	1.016.065	658	(328.796)	1.022.802
Transferuri si reclasificari*	1.323.472	(1.282.697)	(43.175)	-	(2.400)
La 31 decembrie 2012	<u>(394.557.375)</u>	<u>(484.426.302)</u>	<u>(88.103.633)</u>	<u>(30.489.881)</u>	<u>(997.577.191)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(25.727.443)	(51.726.864)	(5.506.087)	-	(82.960.394)
Amortizarea aferenta activelor cedate	60.279	622.835	445.460	-	1.128.574
Ajustari de depreciere	11.393.276	1.009.154	3.604	191.841	12.597.875
Transferuri si reclasificari*	(18.270.672)	18.236.732	700.738	-	666.798
La 31 decembrie 2013	<u>(427.101.935)</u>	<u>(516.284.445)</u>	<u>(92.459.918)</u>	<u>(30.298.040)</u>	<u>(1.066.144.338)</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	<u>521.557.607</u>	<u>507.746.933</u>	<u>16.207.362</u>	<u>105.307.898</u>	<u>1.150.819.800</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013	<u>532.794.145</u>	<u>549.140.682</u>	<u>13.933.242</u>	<u>53.947.632</u>	<u>1.149.815.701</u>

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

Cost	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Autovehicule si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
La 1 ianuarie 2012	<u>2.693.290.827</u>	<u>2.325.621.572</u>	<u>343.651.649</u>	<u>1.193.804.989</u>	<u>6.556.369.037</u>
Achizitii	391.598	1.312.394	255.695	459.250.871	461.210.558
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	282.207.330 (898.831)	912.358.545 (3.144.993)	3.261.623 (7.923.161)	(1.197.827.498) (94.580)	-
Transferuri si reclasificari*	7.054.954	(6.524.422)	296.914	(13.098.432)	<u>(12.270.987)</u>
La 31 decembrie 2012	<u>2.982.045.878</u>	<u>3.229.623.096</u>	<u>339.542.720</u>	<u>442.035.350</u>	<u>6.993.247.044</u>
Achizitii	144.273	5.932.690	510.985	224.538.447	231.126.395
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	143.822.124 (415.142)	241.033.345 (3.688.282)	8.513.590 (1.473.786)	(393.369.059)	-
Transferuri si reclasificari*	(1.039.402)	(4.835.519)	(773.135)	1.023.351	(5.624.705)
La 31 decembrie 2013	<u>3.124.557.731</u>	<u>3.468.065.330</u>	<u>346.320.374</u>	<u>274.228.089</u>	<u>7.213.171.524</u>
<i>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2012	<u>(1.196.837.564)</u>	<u>(1.480.747.168)</u>	<u>(267.037.278)</u>	<u>(98.177.348)</u>	<u>(3.042.799.358)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(93.694.903)	(98.294.479)	(27.417.649)	-	(219.407.031)
Amortizarea aferenta activelor cedate	810.670	3.053.505	7.807.188	-	11.671.363
Ajustari de depreciere	1.090.052	3.307.393	2.142	(1.070.264)	3.329.323
Transferuri si reclasificari*	4.308.034	(4.175.307)	(140.539)	-	(7.812)
La 31 decembrie 2012	<u>(1.284.323.711)</u>	<u>(1.576.856.056)</u>	<u>(286.786.136)</u>	<u>(99.247.612)</u>	<u>(3.247.213.515)</u>
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(83.745.394)	(168.376.114)	(17.922.865)	-	(270.044.373)
Amortizarea aferenta activelor cedate	196.214	2.027.390	1.450.017	-	3.673.621
Ajustari de depreciere	37.086.253	3.284.897	11.731	624.458	41.007.339
Transferuri si reclasificari*	(59.472.864)	59.362.386	2.280.972	-	2.170.494
La 31 decembrie 2013	<u>(1.390.259.502)</u>	<u>(1.680.557.497)</u>	<u>(300.966.281)</u>	<u>(98.623.154)</u>	<u>(3.470.406.434)</u>
<u>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012</u>	<u>1.697.722.167</u>	<u>1.652.767.040</u>	<u>52.756.584</u>	<u>342.787.738</u>	<u>3.746.033.529</u>
<u>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2013</u>	<u>1.734.298.229</u>	<u>1.787.507.833</u>	<u>45.354.093</u>	<u>175.604.935</u>	<u>3.742.765.090</u>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 1,7 milioane USD (RON 5,6 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- *Imobilizari in curs*

In timpul anului 2012 Grupul a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. O mare parte a acestor imobilizari sunt aferente pachetului de modernizare a rafinarii Petromidia si include noua fabrica de hidrogen (USD 81 milioane), instalatia de hidrocracare blanda (176 milioane USD) si instalatia noua de recuperare sulf (49 milioane USD). Principalele active transferate in imobilizari corporale in 2013 se refera la modernizarea instalatiei de cocsare (41,27 milioane USD).

In 2013, principalele proiecte ramase in imobilizari in curs se refera la lucrari de rebranding si design, in valoare de 3,2 milioane USD aferente Rompetrol Downstream S.R.L, iar pentru Rompetrol Rafinare SA 10 milioane USD se refera la costuri pentru autorizari echipamente statice si 7,6 milioane USD pentru reabilitarea instalatiei de cocsare.

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

Grupul isi finanteaza activitatea preponderant prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. Valoarea capitalizata in anul terminat la 31 decembrie 2013 a fost zero (2012: 9,8 milioane USD). Rata de determinare a sumei costurilor de indatorare eligibila pentru capitalizare a fost de 4,2% in 2012.

EL ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- *iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2013 si 2012 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*


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

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

In 2013, ca urmare a redeschiderii depozitului Simleu, ajustarea de depreciere anterior inregistrata, in valoare de 5,9 milioane USD a fost reluata.

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale in valoare aproximativa de 345,7 milioane USD (2012: 236 milioane USD) pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

 **ERNST & YOUNG**

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

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

Societate	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2013	Control la 31 decembrie 2013	Participare efectiva la 31 decembrie 2012	Control la 31 decembrie 2012
Romp petrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Romp petrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,26%	66,19%	66,26%
Romp petrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Romp petrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Romp petrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

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

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Bursa Maritima de Marfuri	257.312	257.312	837.578	837.574
Alte investitii	44.960	44.960	146.349	146.349
Total	<u>302.272</u>	<u>302.272</u>	<u>983.927</u>	<u>983.923</u>

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

7. STOCURI, NET

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Titei si alte materii prime	202.499.755	207.300.686	659.156.954	674.784.463
Produce finite	188.151.373	195.919.331	612.451.534	637.737.014
Productie in curs de executie	52.199.526	64.795.302	169.914.677	210.915.188
Piese de schimb	16.007.405	6.532.509	52.105.704	21.263.970
Alte materiale consumabile	6.128.497	7.817.515	19.948.871	25.446.793
Marfuri	8.278.376	6.147.731	26.946.942	20.011.479
Alte stocuri	9.123.645	9.740.630	29.698.377	31.706.725
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(46.314.185)	(51.336.318)	(150.757.303)	(167.104.849)
	<u>436.074.392</u>	<u>446.917.386</u>	<u>1.419.465.756</u>	<u>1.454.760.783</u>

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Provizion la 1 ianuarie	(51.336.318)	(39.671.207)	(167.104.849)	(129.133.746)
Provizion de inregistrat	(5.478.075)	(28.672.472)	(17.831.681)	(93.331.764)
Reduceri	5.096	48.301	16.588	157.225
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	10.495.112	16.959.060	34.162.639	55.203.436
Provizion la 31 decembrie	(46.314.185)	(51.336.318)	(150.757.303)	(167.104.849)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta rafinarilor si petrochimiei. In 2013 a fost recunoscuta o reluare de provizion in valoare de 5 milioane USD datorita conditiilor de pe piata petrolului si a gazelor naturale, cu preturi de vanzare in crestere.

In scopul de garantare a facilitatilor bancare Grupul a gajat stocuri in valoare de 259,3 milioane USD (2012: 210,95 milioane USD).

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Creante comerciale	316.879.450	292.183.071	1.031.474.298	951.085.114
Avansuri platite furnizorilor	16.661.033	21.888.919	54.233.329	71.250.620
Debitori diversi	41.288.219	39.058.116	134.397.282	127.138.073
TVA de recuperat	803.205	394.883	2.614.513	1.285.384
Alte creante	63.885.392	44.372.996	207.953.340	144.438.539
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(118.580.085)	(113.284.222)	(385.990.041)	(368.751.471)
	<u>320.937.214</u>	<u>284.613.763</u>	<u>1.044.682.721</u>	<u>926.446.259</u>

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din Grupul Rompetrol. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 23. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 19.

In 2013, soldul debitorilor diversi cuprinde 27,97 milioane USD (2012: 19,5 milioane USD) referitori la: plata efectuata de Rompetrol catre Autoritatile Fiscale Romane pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel; si 9,32 milioane USD (2012: 14,7 milioane USD) pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 26). Suma aferenta importului de Biodiesel a crescut cu valoarea platilor efectuate in 2013, aceste sume sunt provizionate in totalitate.

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Debitori diversi	41.288.219	39.058.116	134.397.282	127.138.073
Alte creante	63.885.392	44.372.996	207.953.340	144.438.539
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor pentru debitorii diversi si alte creante	(39.557.011)	(37.934.795)	(128.762.027)	(123.481.551)

Din valoarea totala a altor creante si a debitorilor diversi de 105,1 milioane USD (2012: 83,4 milioane USD) o valoare de 39,56 milioane USD (2012: 37,9 milioane USD) este provizionata. Din soldul net aferent altor creante, o valoare de 14,5 milioane USD (2012: 7,6 milioane USD), se refera la amenda primita de Rompetrol Downstream de la Consiliului Concurentei (a se vedea Nota 26).

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Sold la inceputul anului	(113.284.222)	(58.793.519)	(368.751.471)	(191.378.784)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.618.541)	(50.627.616)	(18.288.913)	(164.797.953)
Provizioane reversate	11.697.584	1.095.285	38.076.806	3.565.262
Transfer din provizioane	(7.621.189)	(4.106.857)	(24.807.732)	(13.368.230)
Diferente de curs valutar	(3.753.717)	(851.515)	(12.218.731)	(2.771.766)
Sold la sfarsitul anului	(118.580.085)	(113.284.222)	(385.990.041)	(368.751.471)

Din totalul provizionului pentru clienti incerti in valoare de 118,6 milioane USD (2012: 113,3 milioane USD), 79 milioane USD (2012: 75,3 milioane USD) se refera la deprecierea creantelor comerciale.

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

USD		Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
Total			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2013	237.856.383	141.444.905	34.006.531	8.618.655	9.047.700	6.856.648	37.881.944
2012	216.833.644	129.564.970	47.286.968	12.162.163	6.984.354	3.922.273	16.912.916

RON		Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
Total			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2013	774.246.311	460.417.309	110.694.659	28.054.584	29.451.168	22.319.075	123.309.516
2012	705.815.192	421.746.930	153.923.810	39.589.057	22.734.771	12.767.391	55.053.233

La 31 decembrie 2013, creante comerciale la valoarea initiala de 79 milioane USD (2012: 75,35 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<u>Provizionate individual</u> USD	<u>Provizionate colectiv</u> USD	<u>Total</u> USD
La 1 ianuarie 2012	42.243.531	14.930.215	57.173.746
Constituirii in an	15.234.738	4.469.549	19.704.287
Sume utilizate	-	(6.486)	(6.486)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(856.825)	(195.592)	(1.052.417)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	(460.511)	(79.123)	(539.634)
Reclasificari intre individual si colectiv	(147.597)	147.597	-
Diferente de curs valutar	(107.057)	176.988	69.931
La 31 decembrie 2012	55.906.279	19.443.148	75.349.427
Constituirii in an	3.010.694	2.594.800	5.605.494

Ernst & Young

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

	<u>Provizioante individual</u>	<u>Provizioante colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Sume utilizate	(441.086)	(3.742.792)	(4.183.878)
Sume neutilizate si reluate in perioada	-	(46.059)	(46.059)
Reclasificari intre individual si colectiv	(459.645)	459.645	-
Diferente de curs valutar	1.703.705	594.378	2.298.083
La 31 decembrie 2013	59.719.947	19.303.120	79.023.067

	<u>Provizioante individual</u>	<u>Provizioante colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
La 1 ianuarie 2012	137.506.918	48.599.344	186.106.262
Constituirii in an	49.590.596	14.548.829	64.139.425
Sume utilizate	-	(21.113)	(21.113)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(2.789.051)	(636.672)	(3.425.723)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	(1.499.009)	(257.553)	(1.756.562)
Reclasificari intre individual si colectiv	(480.443)	480.443	-
Diferente de curs valutar	(348.481)	576.114	227.633
La 31 decembrie 2012	181.980.530	63.289.392	245.269.922
Constituirii in an	9.800.109	8.446.333	18.246.442
Sume utilizate	(1.435.779)	(12.183.162)	(13.618.941)
Sume neutilizate si reluate in perioada	-	(149.927)	(149.927)
Reclasificari intre individual si colectiv	(1.496.190)	1.496.190	-
Diferente de curs valutar	5.545.730	1.934.761	7.480.491
La 31 decembrie 2013	194.394.400	62.833.587	257.227.987

Creante comerciale in valoare de 189,7 milioane USD (617,49 milioane RON) la 31 decembrie 2013, respectiv in valoare de 188,65 milioane USD (614 milioane RON) la 31 decembrie 2012, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Conturi la bancii	115.106.093	155.390.895	374.681.842	505.812.903
Casa	1.513.956	1.360.959	4.928.078	4.430.058
Alte valori si avansuri de trezorerie	1.850.458	2.513.043	6.023.426	8.180.206
	<u>118.470.507</u>	<u>159.264.897</u>	<u>385.633.346</u>	<u>518.423.167</u>

In conturile la bancii sunt incluse 0,8 milioane USD (2,6 milioane RON) la 31 decembrie 2013, respectiv 1,1 milioane USD (3,58 milioane RON) la 31 decembrie 2012, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 14). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

INITIALE
27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

10. CAPITAL SOCIAL

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2013:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338	2.184.169.945
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.128.984.715
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	308.206.771
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	107.606.419
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.373.609
Altii (in afara de Statul Roman si Grupul TRG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	31.924.159
Total	100%	4.410.920.572	1.463.323.897	4.763.265.618

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338	2.184.169.945
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.128.984.715
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	308.206.771
Rompetrol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	107.606.419
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.373.609
Altii (in afara de Statul Roman si Grupul TRG)	0,67%	29.562.686	9.807.428	31.924.159
Total	100%	4.410.920.572	1.463.323.897	4.763.265.618

La data de 4 septembrie 2012 The Rompetrol Group NV a achizitionat de la Rompetrol SA, un numar de 932 milioane actiuni ale Rompetrol Rafinare SA (RRC), reprezentand 2.1129% din capitalul social al companiei. Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA. nu s-a modificat in 2013 si 2012.

Prima de capital si efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri

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

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

Imprumutul Hibrid

In anul 2012, 800.000.000 USD din soldul total al imprumutului acordat de TRG Group NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 200.000.000 USD (150.000.000 USD pentru Rompetrol Rafinare si 50.000.000 USD to Rompetrol Dowstream) atingand valoarea de 1.000.000.000 USD. Rata dobanzii este 15% din valoarea

ERNST & YOUNG

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos.

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

ED ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

11. DATORII DE LEASING

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Sume datorate pe o perioada mai mica de un an	-	80.951	-	263.505
Sume datorate pe o perioada mai mare de un an si mai mica de cinci ani	-	-	-	-
Total datorii leasing	-	80.951	-	263.505
Minus dobanda aferenta perioadelor viitoare	-	(697)	-	(2.270)
Valoarea actualizata a datoriilor cu leasingul financiar	=	<u>80.254</u>	=	<u>261.235</u>
Din care:				
Pe termen scurt	-	80.254	-	261.235
Pe termen lung	-	-	-	-
Total	=	<u>80.254</u>	=	<u>261.235</u>

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

In 2013 toate contractele de leasing au fost incheiate, si nu au fost contractate altele noi.

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

12. DATORII SI CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Datorii privind impozit pe profit amanat	395.869	738.795	1.288.593	2.404.852
Creante/(Datorii) privind impozitul pe profit amanat, net	<u>395.869</u>	<u>738.795</u>	<u>1.288.593</u>	<u>2.404.852</u>

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

USD

<u>2013</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	98.172	(90.294)	7.878
Imobilizari corporale	583.034	(208.156)	374.878
Stocuri	18.906	(5.687)	13.219
Altele	38.683	(38.789)	(106)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>738.795</u>	<u>(342.926)</u>	<u>395.869</u>

EY

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

RON

<u>2013</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>			
Imobilizari necorporale	319.560	(293.916)	25.644
Imobilizari corporale	1.897.834	(677.569)	1.220.265
Stocuri	61.541	(18.512)	43.029
Altele	125.917	(126.262)	(345)
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>2.404.852</u>	<u>(1.116.258)</u>	<u>1.288.593</u>

USD

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

RON

<u>2012</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	899.166	(579.606)	319.560
Imobilizari corporale	2.960.295	(1.062.462)	1.897.833
Investitii	794.863	(794.863)	-
Stocuri	72.680	(11.139)	61.541
Altele	341.346	(215.429)	125.917
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>5.068.350</u>	<u>(2.663.499)</u>	<u>2.404.852</u>

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

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Datorii comerciale	961.954.535	838.593.199	3.131.258.212	2.729.704.711
Avansuri primite de la clienti	12.399.463	6.722.213	40.361.492	21.881.476
Fond special pentru produse petroliere	8.466.902	8.208.658	27.560.613	26.720.003
TVA de plata	47.597.011	42.553.325	154.933.031	138.515.328
Impozit pe profit de plata	85.995	-	279.922	-
Taxe de plata	579.222	667.233	1.885.426	2.171.910
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.259.603	5.347.751	13.865.434	17.407.464
Venituri inregistrate in avans	4.221.928	5.489.442	13.742.798	17.868.683
Alte datorii	4.472.042	9.561.721	14.556.944	31.124.358
Total	<u>1.044.036.705</u>	<u>917.143.556</u>	<u>3.398.443.885</u>	<u>2.985.393.979</u>

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Royal Bank of Scotland	50.498.608	45.876.173	164.378.018	149.331.530
Romp petrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 38 milioane EUR, purtator de garantii. Scadenta la 31 decembrie 2014 cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.				
ING BANK N.V.	48.469.545	44.235.183	157.773.216	143.989.944
Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 70 mil USD, purtatoare de garantii. Scadenta 23 decembrie 2014.				
EFG EUROBANK	36.383.800	36.383.800	118.432.907	118.432.907
Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru scopuri generale in valoare de pana la 30 milioane EUR, purtatoare de garantii. Data scadenta 26 iulie 2014.				
Banca Raiffeisen	17.186.341	31.917.870	55.943.259	103.895.859
Romp petrol Petrochemicals SRL: Facilitate de tip overdraft , acordata de Raiffeisen Bank SA, in valoare de pana la 30 mil EUR, avand ca scop capitalul de lucru, purtatoare de garantii. Scadenta la 28 februarie 2014.				
Royal Bank of Scotland	16.200.000	20.000.000	52.732.620	65.102.000
Romp petrol Gas SRL: Facilitate de tip overdraft de pana la 25 milioane USD, avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, purtatoare de garantii. Data scadenta 31 decembrie 2014. Trageri in EUR/USD.				
Banca Piraeus	11.021.966	10.552.375	35.877.602	34.349.036
Rom Oil SA: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 8 milioane EUR, scadenta: 30 iunie 2014; purtator de garantii.				
Bancpost	13.425	13.084	43.700	42.590
Romp petrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 ianuarie 2014. Trageri in USD/EUR/RON.				
Royal Bank of Scotland	-	15.000.000	-	48.826.500
Romp petrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 20 mil EUR, purtator de garantii. Scadenta 27 martie 2013.				
Dobanda de plata	484.616	567.852	1.577.474	1.848.416
	<u>180.258.301</u>	<u>204.546.337</u>	<u>586.758.796</u>	<u>665.818.782</u>

Inceand cu 1 ianuarie 2014, facilitatea de credit acordata Rompetrol Petrochemicals SRL de catre banca Raiffeisen a fost preluata de Rompetrol Rafinare SA ca urmare a procesului de preluare a activitatii petrochimice de catre Rompetrol Rafinare SA. Scadenta pentru aceasta facilitate a fost prelungita pana la 30 noiembrie 2014.

EF ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

14 IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
<u>Imprumuturi de la actionari si parti afiliate</u>				
The Rompetrol Group N.V.	197.416.903	379.516.902	642.611.760	1.235.365.467
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD , scadenta 20 septembrie 2014; 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.				
The Rompetrol Group N.V.	15.261.257	65.261.257	49.676.918	212.431.918
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 89.261.257 USD, scadenta 1 aprilie 2014, cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.				
Midia Marine Terminal	7.000.000	7.000.000	22.785.700	22.785.700
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 1 noiembrie 2014.				
Rompetrol Well Services S.A	3.993.729	3.871.929	12.999.987	12.603.516
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 10 ianuarie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
Rompetrol Well Services S.A	2.150.472	2.084.885	7.000.001	6.786.509
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 14 ianuarie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
Rompetrol Well Services S.A	952.352	923.306	3.100.001	3.005.453
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
Rompetrol Well Services S.A	460.815	446.761	1.499.999	1.454.252
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 1.5 milioane RON, scadenta 27 ianuarie 2014. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
Dobanda de plata	126.747.632	117.336.455	412.576.218	381.941.895
	353.983.160	576.441.495	1.152.250.584	1.876.374.710

Toate imprumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobanzile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 4,34% (2012: 4,26%), RON 7,16% (2012: 8,52%) and USD 4% (2012: 3,97%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de USD 345,7 milioane (2012: USD 236 milioane), stocurilor in valoare de USD 259,3 milioane (2012: USD 210,95 milioane) si creantelor comerciale in valoare de USD 189,7 milioane (2012: USD 188,65 milioane).

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

15. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

USD	La 1 ianuarie 2013	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Sume utilizate	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2013
Provizion pentru beneficiu pensionare	3.187.997	1.297.538	286.053	-	-	4.771.588
Provizion pentru restructurare	13.486	-	-	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	67.344.383	-	-	(1.435.233)	-	65.909.150
Alte provizioane	9.752.691	-	2.865.237	(2.131.504)	(7.621.189)	2.865.235
Total	80.298.557	1.297.538	3.151.290	(3.566.737)	(7.621.189)	73.559.459
RON	La 1 ianuarie 2013	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Sume utilizate	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2013
Provizion pentru beneficiu pensionare	10.377.249	4.223.616	931.131	-	-	15.531.996
Provizion pentru restructurare	43.898	-	-	-	-	43.898
Provizion pentru mediu	219.212.701	-	-	(4.671.828)	-	214.540.873
Alte provizioane	31.745.985	-	9.326.634	(6.938.259)	(24.807.732)	9.326.628
Total	261.379.833	4.223.616	10.257.765	(11.610.087)	(24.807.732)	239.443.395
USD	La 1 ianuarie 2012	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Sume utilizate	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2012
Provizion pentru beneficiu pensionare	2.761.333	117.628	309.036	-	-	3.187.997
Provizion pentru restructurare	21.472	-	-	(7.986)	-	13.486
Provizion pentru mediu	17.527.056	-	51.348.248	(1.530.921)	-	67.344.383
Alte provizioane	4.106.856	-	9.752.691	-	(4.106.856)	9.752.691
Total	24.416.717	117.628	61.409.975	-1.538.907	-4.106.856	80.298.557
RON	La 1 ianuarie 2012	Rezultatul reportat	Constituirii in an	Sume utilizate	Reclasificari intre categorii de bilant	La 31 decembrie 2012
Provizion pentru beneficiu pensionare	8.988.415	382.891	1.005.943	-	-	10.377.249
Provizion pentru restructurare	69.894	-	-	(25.996)	-	43.898
Provizion pentru mediu	57.052.320	-	167.143.682	(4.983.301)	-	219.212.701
Alte provizioane	13.368.227	-	31.745.985	-	(13.368.227)	31.745.985
Total	79.478.856	382.891	199.895.610	(5.009.297)	(13.368.227)	261.379.833

ROMPETROL

27 MAR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

15. PROVIZIOANE (continuare)

In 2013, o suma in valoare de 7,62 milioane USD pentru Biodisel a fost reclasificata din alte provizioane in provizioane pentru deprecierea creantelor, suma totala reluata in timpul anului pentru ANAF si Biodisel a fost de 6,9 milioane USD.

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Provizioane partea pe termen lung	73.246.042	68.797.216	238.423.191	223.941.818
Provizioane partea curenta	<u>313.417</u>	<u>11.501.341</u>	<u>1.020.204</u>	<u>37.438.015</u>
Total provizioane	<u>73.559.459</u>	<u>80.298.557</u>	<u>239.443.395</u>	<u>261.379.833</u>

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

In perioadele anterioare a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. La 31 decembrie 2011 valoarea acestui provizion era de 14 milioane USD. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 10 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 67,35 milioane USD ce a fost in totalitate provizionata de catre Grup. Astfel, la 31 decembrie 2012, a fost constituit un provizion suplimentar in valoare de 51,35 million USD. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 9,7% (2012: 10,1%). Activitatea este programata sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2014.

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

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 5,23% (6,38% in 2012), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3.15% (2012: 3,7%).

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Dobanda	66.310	107.140	215.846	348.751
Costul serviciilor	219.743	201.896	715.285	657.192
Total	286.053	309.036	931.131	1.005.943

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Sold initial	3.187.997	2.761.333	10.377.249	8.988.415
Dobanda	66.310	107.140	215.845	348.751
Costul serviciilor	219.743	201.896	715.285	657.192
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	1.297.538	117.628	4.223.617	382.891
Sold final	4.771.588	3.187.997	15.531.996	10.377.249

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

In ceea ce priveste provizioanele se considera ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2014.

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

16. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.538.875.187	4.300.142.149	14.774.492.619	13.997.392.709
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	46.002.915	10.196.982	149.744.089	33.192.196
Venituri din productia petrochimica	233.570.026	228.221.929	760.293.792	742.885.201
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	14.423.515	17.817.495	46.949.984	57.997.728
Venituri din vanzarea de marfuri	54.233.411	50.141.713	176.535.176	163.216.290
Venituri din vanzarea de utilitati	2.602.391	2.677.871	8.471.043	8.716.738
Venituri din transport	1.762.127	1.673.941	5.735.900	5.448.845
Venituri din chirii si alte servicii	8.339.066	8.677.231	27.144.494	28.245.255
Cifra de afaceri bruta	4.899.808.638	4.619.549.311	15.949.367.097	15.037.094.962
Minus taxe aferente vanzarii	(893.092.148)	(718.643.792)	(2.907.104.251)	(2.339.257.407)
Minus discounturi comerciale	(95.808.837)	(57.423.646)	(311.867.345)	(186.919.710)
Total	<u>3.910.907.653</u>	<u>3.843.481.873</u>	<u>12.730.395.501</u>	<u>12.510.917.845</u>

17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Titei si alte materii prime	3.408.233.784	3.383.084.115	11.094.141.791	11.012.277.100
Consumabile si alte materiale	13.152.343	15.435.633	42.812.192	50.244.529
Utilitati	99.616.646	114.735.609	324.262.144	373.475.881
Cheltuieli cu personalul	22.082.117	21.970.259	71.879.499	71.515.390
Transport	15.352	381.210	49.972	1.240.877
Mentenanata	15.414.836	17.422.615	50.176.833	56.712.354
Asigurari	2.266.871	834.816	7.378.892	2.717.410
Mediu	99.052	2.244.427	322.424	7.305.834
Altele	9.902.450	9.496.123	32.233.465	30.910.830
Costul productiei - cash	3.570.783.451	3.565.604.807	11.623.257.212	11.606.400.205
Amortizare	43.090.031	31.001.816	140.262.357	100.914.014
Costul productiei	3.613.873.482	3.596.606.623	11.763.519.569	11.707.314.219
Minus: variatia stocurilor	47.373.476	(6.175.854)	154.205.402	(20.103.022)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(643.961)	(2.811.810)	(2.096.157)	(9.152.723)
Costul marfurilor petroliere revandute	42.322.682	9.483.194	137.764.562	30.868.745
Costul marfurilor petrochimice revandute	13.984.555	18.083.132	45.521.125	58.862.403
Costul altor marfuri vandute	41.847.806	39.803.293	136.218.793	129.563.699
Costul utilitatilor revandute	1.485.786	1.438.733	4.836.382	4.683.220
(Castiguri)/pierderi din derivative	(9.593.419)	17.169.885	(31.227.535)	55.889.692
Pierderi nerealizate din derivative	-	(883.658)	-	(2.876.395)
Total	<u>3.750.650.407</u>	<u>3.672.713.538</u>	<u>12.208.742.141</u>	<u>11.955.049.838</u>

ERNST & YOUNG

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Cheltuieli cu personalul	36.079.152	34.944.890	117.441.247	113.749.111
Utilitati	8.736.359	6.046.166	28.437.722	19.680.875
Transport	48.361.010	45.244.042	157.419.924	147.273.881
Consultanta	31.321.996	33.028.434	101.956.229	107.510.856
Chirii	7.207.135	7.306.059	23.459.945	23.781.953
Consumabile	1.690.936	1.563.763	5.504.166	5.090.205
Marketing	2.112.681	1.962.276	6.876.988	6.387.405
Taxe	4.743.643	6.200.378	15.441.032	20.182.850
Posta si telecomunicatii	951.228	490.926	3.096.342	1.598.013
Asigurari	965.946	757.783	3.144.251	2.466.659
Cheltuieli cu calculatoarele	13.070.128	17.019.540	42.544.574	55.400.305
Cheltuieli de mediu	2.583.831	3.509.633	8.410.628	11.424.206
Reparatii	8.161.704	8.272.793	26.567.163	26.928.768
Alte cheltuieli	8.023.386	8.135.057	26.116.924	26.480.424
Cheltuieli inainte de amortizare	174.009.135	174.481.740	566.417.135	567.955.511
Cheltuieli cu amortizarea	45.717.179	45.624.619	148.813.989	148.512.697
Total	<u>219.726.314</u>	<u>220.106.359</u>	<u>715.231.124</u>	<u>716.468.208</u>

19. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(76.979)	(106.261)	(250.574)	(345.890)
Venituri din vanzarea de active corporale	129.360	245.168	421.080	798.046
Reluarea provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	12.597.875	1.022.802	41.007.339	3.329.323
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(1.542.146)	(49.532.331)	(5.019.839)	(161.232.691)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	5.022.133	(11.665.111)	16.347.546	(37.971.103)
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	(14.291)	(1.064)	(46.519)	(3.463)
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale depreciate	(510.901)	(22.847)	(1.663.034)	(74.369)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(5.004)	(48.316)	(16.289)	(157.273)
Alte provizioane, net	8.322.689	(59.562.033)	27.091.185	(193.880.370)
Alte cheltuieli	<u>104.832</u>	<u>49.475.722</u>	<u>341.240</u>	<u>161.048.418</u>
Total	<u>24.027.568</u>	<u>(70.194.271)</u>	<u>78.212.135</u>	<u>(228.489.372)</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos (a se vedea si notele 5,7 si 8).

In 2013, o suma in valoare de 7,62 milioane USD pentru Biodisel a fost reclassificata din alte provizioane in provizioane pentru deprecierea creantelor, suma totala reluata in timpul anului pentru ANAF si Biodisel a fost de 6,9 milioane USD.

In 2012, alte provizioane cuprind cresterea provizionului pentru mediu in relatie cu Rompetrol Rafinare (Rafinaria Vega), a se vedea Nota 15.

Provizioanele pentru deprecierea creantelor cuprind:

- o suma in valoare de 2,39 milioane USD aferenta Rompetrol Downstream pentru deprecierea creantelor din care 0.5 milioane USD pentru clientul Vectra;
- o reluare de provizion in valoare de 1,26 milioane USD aferenta rafinarii Vega pentru clientul ENET, ce reprezinta jumatate din valoarea soldului restant al acestuia.

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	2.084.072	(2.309.053)	6.783.864	(7.516.200)
Cheltuieli privind dobanzile	(8.804.185)	(104.438)	(28.658.503)	(339.956)
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	(10.273.244)	(25.710.919)	(33.440.437)	(83.691.612)
Comisioane bancare	(29.191.501)	(22.849.982)	(95.021.255)	(74.378.976)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(14.010.066)	(6.342.963)	(45.604.166)	(20.646.979)
	<u>(60.194.924)</u>	<u>(57.317.355)</u>	<u>(195.940.497)</u>	<u>(186.573.723)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	2.530.839	1.328.562	8.238.134	4.324.602
	<u>2.530.839</u>	<u>1.328.562</u>	<u>8.238.134</u>	<u>4.324.602</u>
Rezultat financiar, net	(57.664.085)	(55.988.793)	(187.702.363)	(182.249.121)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	(2.184.489)	22.681.452	(7.110.731)	73.830.395
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(219.235)	(10.725.694)	(713.632)	(34.913.207)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	(2.403.724)	11.955.758	(7.824.363)	38.917.188
Total	<u>(60.067.809)</u>	<u>(44.033.035)</u>	<u>(195.526.726)</u>	<u>(143.331.933)</u>

21. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	441.809	286.657	1.438.132	933.097
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta stornarii diferentelor temporare	(342.926)	(818.254)	(1.116.258)	(2.663.499)
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>98.883</u>	<u>(531.597)</u>	<u>321.874</u>	<u>(1.730.402)</u>

La 31 decembrie 2013 Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2013	Pierdere fiscala 2013	Pierdere fiscala reportata 2012	Pierdere fiscala reportata 2012
	milioane USD	milioane RON	milioane USD	milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	596,50	1.941,67	478,66	1.558,09
Rompetrol Petrochemicals SRL	50,22	163,48	50,22	163,47
Rompetrol Downstream SRL	51,25	166,82	51,25	166,82
Rom Oil SA	10,48	34,15	9,50	30,92
La 31 decembrie 2013	708,45	2.306,12	589,63	1.919,30

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initialed for Identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Ca urmare a incertitudinii, nu s-a calculat nici o creanta privind impozitul pe profit amanat aferent pierderii fiscale.

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Grupului per entitate si per an este prezentat mai jos:

Entitatea		Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierdere fiscala Expira in
Rompetrol Rafinare SA	2009	116,12	377,98	2016
	2010	132,09	429,97	2016
	2010	18,62	60,61	2017
	2011	140,44	457,15	2018
	2012	71,39	232,38	2019
	2013	117,84	383,58	2020
			596,50	1.941,67
Rompetrol Petrochemicals SRL	2009	21,98	71,55	2016
	2010	4,04	13,15	2017
	2011	5,44	17,71	2018
	2012	18,76	61,07	2019
			50,22	163,48
Rom Oil SA	2009	4,42	14,39	2016
	2010	3,24	10,55	2017
	2011	0,64	2,09	2018
	2012	1,2	3,92	2019
	2013	0,98	3,20	2020
			10,48	34,15
Rompetrol Downstream SRL	2009	10,1	32,88	2016
	2010	12,4	40,36	2017
	2010	1,1	3,58	2017
	2011	7,19	23,40	2018
	2012	20,46	66,60	2019
			51,25	166,82
		708,45	2.306,12	

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, agentii care realizeaza aceste controale sunt supuse unui numar mult mai mic de reglementari, iar societatea verificata este practic mai putin protejata decat se obisnuieste in multe tari.

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

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

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

ED ERNST & YOUNG

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Pierdere din activitati curente	(95.509.309)	(163.565.330)	(310.892.355)	(532.421.506)
Impozit pe profit 16%	(15.281.489)	(26.170.453)	(49.742.775)	(85.187.442)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	15.723.298	26.457.110	51.180.907	86.120.539
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	(342.926)	(818.254)	(1.116.258)	(2.663.499)
Cheltuiala privind impozitul pe profit	<u>98.883</u>	<u>(531.597)</u>	<u>321.874</u>	<u>(1.730.402)</u>

Ernst & Young

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing. Rafinarea cuprinde Rafinaria Petromidia si Rafinaria Vega, Petrochimia cuprinde operatiunile Rompetrol Petrochemicals, Marketing cuprinde Rom Oil, Rompetrol Downstream, Rompetrol Logistics si operatiunile celorlalte filiale.

2013 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	3.540.085.234	251.082.207	1.955.672.646	(1.835.932.434)	3.910.907.653
Costul vanzarii	<u>(3.554.217.739)</u>	<u>(250.178.893)</u>	<u>(1.801.108.843)</u>	<u>1.854.855.068</u>	<u>(3.750.650.407)</u>
Profit brut	(14.132.505)	903.314	154.563.803	18.922.634	160.257.246
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(53.151.858)	(12.125.406)	(131.283.414)	(23.165.636)	(219.726.314)
Alte cheltuieli/venituri operationale	20.109.045	52.154.108	3.630.547	(51.866.132)	24.027.568
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	<u>(47.175.318)</u>	<u>40.932.016</u>	<u>26.910.936</u>	<u>(56.109.134)</u>	<u>(35.441.500)</u>
Cheltuieli financiare, net	(30.918.848)	(1.494.628)	(25.183.993)	(66.616)	(57.664.085)
Rezultat net din diferente de curs valutar	(541.813)	(1.574.043)	(287.868)	-	(2.403.724)
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	<u>(78.635.979)</u>	<u>37.863.345</u>	<u>1.439.075</u>	<u>(56.175.750)</u>	<u>(95.509.309)</u>
Impozitul pe profit	=	=	<u>(98.883)</u>	=	<u>(98.883)</u>
Pierdere neta	<u>(78.635.979)</u>	<u>37.863.345</u>	<u>1.340.192</u>	<u>(56.175.750)</u>	<u>(95.608.192)</u>
Interese care nu controleaza	=	=	=	<u>208.251</u>	<u>208.251</u>
Pierdere neta Grup	<u>(78.635.979)</u>	<u>37.863.345</u>	<u>1.340.192</u>	<u>(55.967.499)</u>	<u>(95.399.941)</u>
RON	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	11.523.331.445	817.297.692	6.365.910.030	(5.976.143.666)	12.730.395.501
Costul vanzarii	<u>(11.569.334.162)</u>	<u>(814.357.315)</u>	<u>(5.862.789.395)</u>	<u>6.037.738.731</u>	<u>(12.208.742.141)</u>
Profit brut	(46.002.717)	2.940.377	503.120.635	61.595.065	521.653.360
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(173.014.613)	(39.469.409)	(427.340.641)	(75.406.461)	(715.231.124)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>65.456.952</u>	<u>169.766.837</u>	<u>11.817.794</u>	<u>(168.829.448)</u>	<u>78.212.135</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	<u>(153.560.378)</u>	<u>133.237.805</u>	<u>87.597.788</u>	<u>(182.640.844)</u>	<u>(115.365.629)</u>
Cheltuieli financiare, net	(100.643.942)	(4.865.164)	(81.976.416)	(216.841)	(187.702.363)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(1.763.655)</u>	<u>(5.123.669)</u>	<u>(937.039)</u>	=	<u>(7.824.363)</u>
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	<u>(255.967.975)</u>	<u>123.248.972</u>	<u>4.684.333</u>	<u>(182.857.685)</u>	<u>(310.892.355)</u>
Impozitul pe profit	=	=	<u>(321.874)</u>	=	<u>(321.874)</u>
Pierdere neta	<u>(255.967.975)</u>	<u>123.248.972</u>	<u>4.362.459</u>	<u>(182.857.685)</u>	<u>(311.214.229)</u>
Interese care nu controleaza	=	=	=	<u>677.878</u>	<u>677.878</u>
Pierdere neta Grup	<u>(255.967.975)</u>	<u>123.248.972</u>	<u>4.362.459</u>	<u>(182.179.807)</u>	<u>(310.536.351)</u>

27 MAR 2014

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.626.531.899	4.624.434	217.501.412	(606.732.234)	1.241.925.511
Active circulante	604.342.386	178.322.268	351.469.643	(258.652.184)	875.482.113
TOTAL ACTIVE	<u>2.230.874.285</u>	<u>182.946.702</u>	<u>568.971.055</u>	<u>(865.384.418)</u>	<u>2.117.407.624</u>
Capitaluri proprii	827.972.340	90.235.057	160.721.817	(613.963.764)	464.965.450
Datorii pe termen lung	70.335.465	-	624.774	2.826.886	73.787.125
Datorii pe termen scurt	1.332.566.480	92.711.645	407.624.464	(254.247.540)	1.578.655.049
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.230.874.285</u>	<u>182.946.702</u>	<u>568.971.055</u>	<u>(865.384.418)</u>	<u>2.117.407.624</u>
Cheltuieli pentru investitii	198.924.223	7.511.414	10.925.261	(145.381.549)	71.979.349
Amortizare	51.151.749	10.346.005	23.944.833	3.364.623	88.807.210
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	6.187.715	2.455.822	5.905.983	(1.951.645)	12.597.875
RON	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	5.294.523.984	15.052.995	707.988.846	(1.974.974.095)	4.042.591.730
Active circulante	1.967.194.901	580.456.815	1.144.068.836	(841.938.729)	2.849.781.823
TOTAL ACTIVE	<u>7.261.718.885</u>	<u>595.509.810</u>	<u>1.852.057.682</u>	<u>(2.816.912.824)</u>	<u>6.892.373.553</u>
Capitaluri proprii	2.695.132.764	293.724.134	523.165.587	(1.998.513.449)	1.513.509.036
Datorii pe termen lung	228.948.972	-	2.033.702	9.201.795	240.184.469
Datorii pe termen scurt	4.337.637.149	301.785.676	1.326.858.393	(827.601.170)	5.138.680.048
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>7.261.718.885</u>	<u>595.509.810</u>	<u>1.852.057.682</u>	<u>(2.816.912.824)</u>	<u>6.892.373.553</u>
Cheltuieli pentru investitii	647.518.238	24.450.404	35.562.818	(473.231.480)	234.299.980
Amortizare	166.504.058	33.677.281	77.942.826	10.952.181	289.076.346
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	20.141.629	7.993.945	19.224.565	(6.352.800)	41.007.339

Ernst & Young

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2012 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>	
Cifra de afaceri neta	3.554.601.432	247.294.513	1.898.715.067	(1.857.129.139)	3.843.481.873	
Costul vanzarii	(3.528.387.091)	(256.317.654)	(1.763.305.046)	1.875.296.253	(3.672.713.538)	
Profit brut	26.214.341	(9.023.141)	135.410.021	18.167.114	170.768.335	
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(47.974.956)	(12.374.173)	(136.179.474)	(23.577.756)	(220.106.359)	
Alte cheltuieli/venituri operationale	(48.851.614)	1.157.357	(22.486.019)	(13.995)	(70.194.271)	
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(70.612.229)	(20.239.957)	(23.255.472)	(5.424.637)	(119.532.295)	
Cheltuieli financiare, net	(46.293.363)	(1.750.028)	(17.597.998)	9.652.596	(55.988.793)	
Rezultat net din diferente de curs valutar	(1.793.760)	495.030	(3.704.500)	16.958.988	11.955.758	
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(118.699.352)	(21.494.955)	(44.557.970)	21.186.947	(163.565.330)	
Impozitul pe profit	-	-	531.597	-	531.597	
Pierdere neta	(118.699.352)	(21.494.955)	(44.026.373)	21.186.947	(163.033.733)	
Interese care nu controleaza	-	-	-	287.636	287.636	
Pierdere neta Grup	<u>(118.699.352)</u>	<u>(21.494.955)</u>	<u>(44.026.373)</u>	<u>21.474.583</u>	<u>(162.746.097)</u>	
	RON	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Cifra de afaceri neta	11.570.583.121	804.968.369	6.180.507.415	(6.045.141.060)	12.510.917.845	
Costul vanzarii	<u>(11.485.252.820)</u>	<u>(834.339.596)</u>	<u>(5.739.734.255)</u>	<u>6.104.276.833</u>	<u>(11.955.049.838)</u>	
Profit brut	85.330.301	(29.371.227)	440.773.160	59.135.773	555.868.007	
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(156.163.279)	(40.279.171)	(443.277.806)	(76.747.952)	(716.468.208)	
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>(159.016.889)</u>	<u>3.767.313</u>	<u>(73.194.240)</u>	<u>(45.556)</u>	<u>(228.489.372)</u>	
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(229.849.867)	(65.883.085)	(75.698.886)	(17.657.735)	(389.089.573)	
Cheltuieli financiare, net	(150.689.526)	(5.696.516)	(57.283.243)	31.420.164	(182.249.121)	
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(5.838.868)</u>	<u>1.611.372</u>	<u>(12.058.518)</u>	<u>55.203.202</u>	<u>38.917.188</u>	
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(386.378.261)	(69.968.229)	(145.040.647)	68.965.631	(532.421.506)	
Impozitul pe profit	-	-	1.730.402	-	1.730.402	
Pierdere neta	(386.378.261)	(69.968.229)	(143.310.245)	68.965.631	(530.691.104)	
Interese care nu controleaza	-	-	-	936.284	936.284	
Pierdere neta Grup	<u>(386.378.261)</u>	<u>(69.968.229)</u>	<u>(143.310.245)</u>	<u>69.901.915</u>	<u>(529.754.820)</u>	

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.472.873.970	99.478.362	230.938.436	(550.288.747)	1.253.002.021
Active circulante	658.254.177	65.514.674	325.609.287	(158.582.092)	890.796.046
TOTAL ACTIVE	<u>2.131.128.147</u>	<u>164.993.036</u>	<u>556.547.723</u>	<u>(708.870.839)</u>	<u>2.143.798.067</u>
Capitaluri proprii	756.608.319	52.538.991	108.055.698	(555.305.136)	361.897.872
Datorii pe termen lung	67.470.230	-	953.476	1.243.295	69.667.001
Datorii pe termen scurt	<u>1.307.049.598</u>	<u>112.454.045</u>	<u>447.538.549</u>	<u>(154.808.998)</u>	<u>1.712.233.194</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.131.128.147</u>	<u>164.993.036</u>	<u>556.547.723</u>	<u>(708.870.839)</u>	<u>2.143.798.067</u>
Cheltuieli pentru investitii	118.597.827	9.177.793	5.228.255	9.749.042	142.752.917
Amortizare	30.539.016	13.237.490	29.417.289	3.432.640	76.626.435
Ajustari privind deprecierea imobilizariilor	1.249.327	102.271	(328.796)	-	1.022.802
RON	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	4.794.352.057	323.812.017	751.727.704	(1.791.244.905)	4.078.646.873
Active circulante	<u>2.142.683.172</u>	<u>213.256.815</u>	<u>1.059.890.790</u>	<u>(516.200.568)</u>	<u>2.899.630.209</u>
TOTAL ACTIVE	<u>6.937.035.229</u>	<u>537.068.832</u>	<u>1.811.618.494</u>	<u>(2.307.445.473)</u>	<u>6.978.277.082</u>
Capitaluri proprii	2.462.835.739	171.019.670	351.732.103	(1.807.573.746)	1.178.013.766
Datorii pe termen lung	219.622.346	-	3.103.660	4.047.050	226.773.056
Datorii pe termen scurt	<u>4.254.577.144</u>	<u>366.049.162</u>	<u>1.456.782.731</u>	<u>(503.918.777)</u>	<u>5.573.490.260</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>6.937.035.229</u>	<u>537.068.832</u>	<u>1.811.618.494</u>	<u>(2.307.445.473)</u>	<u>6.978.277.082</u>
Cheltuieli pentru investitii	386.047.790	29.874.634	17.018.489	31.734.107	464.675.020
Amortizare	99.407.551	43.089.354	95.756.217	11.173.589	249.426.711
Ajustari privind deprecierea imobilizariilor	4.066.686	332.902	(1.070.265)	-	3.329.323

- Veniturile din cadrul segmentelor sunt eliminate la consolidare.
- Cheltuielile de capital reprezinta cresteri de imobilizari corporale si necorporale, inclusiv achizitia de sucursale.
- Preturile de transfer dintre segmentele operationale sunt stabilite pe baza regulilor interne convenite intre segmente. Aceste preturi de transfer tin cont de cele mai recente preturi de piata ale produselor din titei/rafinare, ajustate cu diverse discounturi permise, tinand cont de cantitate, calitate, conditii de plata, costuri de transport etc.

b) Segmente geografice

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

	<u>2013</u> <u>USD</u>	<u>2012</u> <u>USD</u>	<u>2013</u> <u>RON</u>	<u>2012</u> <u>RON</u>
Romania	2.356.221.531	2.375.055.428	7.669.736.706	7.731.042.924
Export	1.554.686.122	1.468.426.445	5.060.658.795	4.779.874.921
<i>din care</i>				
Produce petroliere	1.406.766.122	1.333.336.852	4.579.164.403	4.340.144.787
Produce petrochimice	147.920.000	135.089.593	481.494.392	439.730.134
Total	<u>3.910.907.653</u>	<u>3.843.481.873</u>	<u>12.730.395.501</u>	<u>12.510.917.845</u>

EL ERNST & YOUNG

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

23. PARTI AFILIATE

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

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

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2012: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analiza pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

Ernst & Young

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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


23 PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	<u>Creante</u>			
	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	704.056	10.281.245	2.291.773	33.466.481
Rominserv S.A.	30.226.844	35.149.476	98.391.400	114.415.059
The Rompetrol Group N.V.	91.699	208.040	298.489	677.191
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	87.261	492.900	284.043	1.604.439
Rompetrol S.A.	5.236.971	3.677.806	17.046.864	11.971.626
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	1.068.970	798.646	3.479.604	2.599.673
Rompetrol Well Services S.A.	273.875	514.536	891.491	1.674.866
Palplast S.A.	2.786.739	2.735.183	9.071.114	8.903.294
Rompetrol Bulgaria JSC	3.100.392	2.539.825	10.092.086	8.267.384
Rompetrol Moldova SA	9.149.292	2.534.964	29.781.860	8.251.561
Rompetrol Georgia LLC	1.888.544	1.808.077	6.147.400	5.885.471
Dyneff SA	260.167	268.297	846.870	873.334
Byron Shipping Ltd.	2.218	1.542	7.220	5.019
Rompetrol Albania	15.066	13.442	49.041	43.755
Midia Marine Terminal SRL	21.424	74.582	69.737	242.772
Rominserv Valves Iaifo SRL	10.200	10.468	33.202	34.074
Rominserv Kazakhstan Ltd	168.167	168.167	547.400	547.400
Rompetrol Ucraina	9.079	1.186.107	29.553	3.860.897
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	1.616.196	-	5.260.880	-
Global Security Service	249.503	184.028	812.157	599.030
Total	<u>56.966.663</u>	<u>62.647.331</u>	<u>185.432.184</u>	<u>203.923.326</u>

23. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Denumirea partii afiliate	<u>Datorii</u>			
	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>31-Dec-12</u>
	USD	USD	RON	RON
KazMunayGas Trading AG	758.287.806	675.269.260	2.468.302.637	2.198.068.968
Rominserv S.A.	52.856.502	64.355.151	172.053.200	209.482.452
The Rompetrol Group N.V.	341.532.666	564.315.942	1.111.722.981	1.836.904.823
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	4.539.290	9.273.702	14.775.843	30.186.827
Rompetrol S.A.	134.314	4.976.823	437.206	16.200.057
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	351.816	1.841	1.145.196	5.993
Rompetrol Well Services S.A.	7.621.863	7.437.860	24.809.926	24.210.978
Palplast S.A.	-	-	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	386.279	402	1.257.377	1.309
Rompetrol Moldova SA	636	-	2.070	-
Rompetrol Georgia LTD	-	-	-	-
Dyneff SA	-	116	-	378
Byron Shipping Ltd.	10	26	33	85
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	-	-	-	-
Midia Marine Terminal SRL	20.466.976	7.272.797	66.622.054	23.673.682
Rominserv Valves Iaifo SRL	27.906	25.548	90.837	83.161
Rominserv Kazakhstan Ltd	-	-	-	-
Rompetrol Ucraina LTD	-	-	-	-
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	6.165.077	3.364.045	20.067.942	10.950.303
Global Security Systems SA	827.831	687.401	2.694.673	2.237.559
Total	<u>1.193.198.972</u>	<u>1.336.980.914</u>	<u>3.883.981.975</u>	<u>4.352.006.575</u>

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

 **EY ERNST & YOUNG**

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

23. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Denumirea partii afiliate	<u>Vanzari</u>			
	<u>31-Dec-13</u> USD	<u>31-Dec-12</u> USD	<u>31-Dec-13</u> RON	<u>31-Dec-12</u> RON
KazMunayGas Trading AG	1.261.705.478	1.251.570.446	4.106.977.501	4.073.986.959
Rominserv S.A.	1.319.769	5.025.377	4.295.980	16.358.105
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	179.683	182.507	584.886	594.079
Rompetrol S.A.	4.294.823	2.205.084	13.980.078	7.177.769
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	238.164	219.160	775.248	713.388
Rompetrol Well Services S.A.	2.141.855	2.228.736	6.971.952	7.254.759
Palplast S.A.	2.943.378	2.603.727	9.580.990	8.475.392
Rompetrol Bulgaria JSC	12.371.610	29.824.908	40.270.828	97.083.058
Rompetrol Moldova SA	124.929.493	76.251.089	406.657.993	248.204.920
Midia Marine Terminal SRL	534.502	655.330	1.739.857	2.133.165
Dyneff SA	1.332	7.059	4.336	22.978
Byron Shipping Ltd.	29.427	25.773	95.788	83.894
Rominserv Valves Iai fo SRL	24.502	23.050	79.756	75.030
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	16.871.341	23.401.506	54.917.902	76.174.242
Global Security Systems SA	139.845	26.628	455.209	86.677
	<u>1.436.727.438</u>	<u>1.398.436.795</u>	<u>4.676.691.482</u>	<u>4.552.051.614</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	<u>Cumparari</u>			
		<u>31-Dec-13</u> USD	<u>31-Dec-12</u> USD	<u>31-Dec-13</u> RON	<u>31-Dec-12</u> RON
KazMunayGas Trading AG	Achizitie de titei	3.237.556.713	3.312.534.090	10.538.570.856	10.782.629.716
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	85.016.461	139.365.436	276.737.082	453.648.431
The Rompetrol Group N.V.	Achizitie de titei/ Servicii de management	2.414.294	3.189.402	7.858.768	10.381.822
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	Servicii de management	30.313.613	27.135.211	98.673.842	88.327.825
Rompetrol S.A.	Servicii de management	62.922	41.701	204.817	135.741
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	Servicii de mediu	1.498.048	828.205	4.876.296	2.695.890
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	26.590	31.200	86.553	101.559
Rompetrol Bulgaria JSC	Vanzari de servicii intermediare	377.000	-	1.227.173	-
Midia Marine Terminal SRL	Servicii portuare	12.949.496	5.905.129	42.151.904	19.221.785
Byron Shipping Ltd	Servicii portuare	-	41.858	-	136.252
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	26.150.448	30.995.028	85.122.323	100.891.916
Global Security Systems SA	Servicii de paza si protectie	3.739.692	2.282.841	12.173.071	7.430.876
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	-	5.979.832	-	19.464.951
		<u>3.400.120.292</u>	<u>3.528.329.933</u>	<u>11.067.731.560</u>	<u>11.485.066.764</u>

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

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a fost detinatorul a 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare S.A., incepand cu septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, detinatorul actiunilor a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („MECMA”) pana in mai 2013, cand datorita reorganizarii MECMA, noul detinator al actiunilor a devenit Ministerul Economiei („ME”). Ca urmare MFPR, MECMA, ME si Alte Autoritati sunt considerate a fi parti afiliate Grupului. Din momentul in care MFPR, MECMA si ME au devenit parti afiliate nici o entitate

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

23. PARTI AFILIAATE (CONTINUARE)

din cadrul Grupului nu a inregistrat tranzactii sau solduri la sfarsitul perioadei cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, altele decat cele ce rezulta din cerintele fiscale si legislative romanesti.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2013 au fost in valoare de 0,69 milioane USD (2012: 0,64 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2013</u> USD	<u>2012</u> USD	<u>2013</u> RON	<u>2012</u> RON
Rezultate				
Pierderele convenite actionarilor majoritari	(95.399.941)	(162.746.097)	(310.536.351)	(529.754.820)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 10)	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	(0,216)	(0,369)	(0,703)	(1,201)

25. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (14,7 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,9 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In anul 2013 nu au avut loc modificari.

26. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Acuzatiile aduse la initierea anchetei au fost: a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama; b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat; c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivul acuzatii au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

Pentru anumite acuzatii ce fac obiectul cercetarilor – acuzatii ce nu privesc Societatea-Mama direct, parte din dosarul initial deschis de parchet, chiar ulterior disjungerii dosarului – PICCJ a dispus trimiterea in judecata a anumitor directori ai 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 termenului de judecata din data de 17 septembrie 2010, instanta a decis sa inainteze dosarul Curtii Constitutionale pentru solutionarea anumitor exceptii ridicate de catre aparare

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

Societatea-Mama considera ca fiind neintemeiate toate acuzatiile ce i se aduc. Pozitia Societatii-Mama a fost de asemenea confirmata de instanta cand s-a pronuntat in favoarea exceptiei formulate de 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 pentru Solutionarea Litigiilor de Investitii de pe langa Banca Mondiala (« ICSID ») din Washington D.C. impotriva Guvernului Romaniei prin care s-au cerut despagubiri pentru prejudiciile suferite. Cererea de arbitraj invedereaza incalcare de catre Statul Roman a drepturilor The Rompetrol Group N.V. prevazute de Acordul privind Promovarea si Protejarea Reciproca a Investitiilor dintre Guvernul Regatului Olandei si Guvernul Romaniei, in vigoare de la 1 februarie 1995 («Tratatul Bilateral de Investitii Romano-Olandez»). In mai 2010, dezbaterile pe fondul cauzei au fost finalizate (urmate de doua runde post-audieri). La data de 6 iunie 2013, ICSID a pronuntat o decizie in cauza mai sus amintita. ICSID a mentionat ca pretentiile reclamantului sunt admisibile, a respins cererea de despagubiri considerand ca pana si probele prezentate indicau o incalcare a art. 3(1) si (5) ale Tratatului dintre Romania si Olanda, legatura directa dintre aceasta incalcare si despagubiri neputand fi stabilita. In cele din urma, ICSID a mentionat ca fiecare parte va suporta propriile cheltuieli de judecata.

La data de 18 iulie 2012, acuzatiile penale imputate persoanelor fizice au fost respinse pe fond. Procurorul a formulat apel, aflat pe rolul Curtii de Apel. Pe baza temeiurilor formulate in dosar si a deciziei recente a instantei, managementul considera ca sustinerile PICCJ sunt nefondate chiar daca respectiva cauza nu este inca solutionata. Procurorul a depus recursul impotriva deciziei emise de Tribunalul Bucuresti. Prima audiere va fi pe 04 aprilie 2014.

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

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

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

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

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

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 sechestrul inca nu incepuse sa produca efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

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

In data de 15 februarie 2013, The Rompetrol Group NV si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului. 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.

La 22 ianuarie 2014, Memorandumul de intelegere a fost aprobat prin Hotararea Guvernului no.35/2014 in conformitate cu care Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa indeplineasca toate actiunile procedurale necesare pentru stingerea, prin renuntarea la judecata cererilor de chemare in judecata in cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instantelor judecatoresti, inclusiv cererea principala, fara audiere pe fond ale acestora. Memorandumul de intelegere include urmatoarele aspecte-cheie:

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

- 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.

In urma audierii din data de 24 martie 2014, s-a confirmat ca litigiul s-a finalizat ca urmare a cererii de renuntare, a tuturor actiunilor mai sus mentionate, formulata de Ministerul de Finante.

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.

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

Potrivit opiniei 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.

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.

Rompetrol Rafinare a solicitat in instanta amanarea (sau suspendarea) platii amenzii pana la data la care intreaga situatie este solutionata printr-o hotarare finala si irevocabila a acesteia. In data de 5 iulie 2012, instanta a respins aceasta cerere.

La data de 20 iulie 2012, 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. 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 14 milioane RON (4,3 milioane USD) prevazuta in decizia de impunere emisa anterior. Pana la data acestor situatii financiare nu s-a efectuat nici un control.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

Managementul societatii a continuat cu o actiune in justitie legata de acest aspect. Pe 18 iulie 2013, principala revendicare in instanta a Rompetrol Rafinare asupra deciziei a fost respinsa de prima instanta. Recursul impotriva acestei decizii a fost examinata initial de Curtea Suprema de Justitie pe 13 februarie 2014, urmatoarea audiere fiind programata pentru luna aprilie 2014.

Pentru a evita riscul de a fi nevoita sa plateasca taxe suplimentare (i.e. anulara certificatului de amanare de la plata in vama a TVA, anulara reducerii garantiei pentru antrepozitul fiscal etc.), Rompetrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON (17,8 milioane USD) cu titlu de taxa antidumping si compensatorie.

Pentru restul de 50 milioane RON (15,4 milioane USD), 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 si platita in 2013.

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

Etapa preliminara a procedurii de arbitraj a fost indeplinita in fata CIAL, iar decizia Curtii se asteapta a fi primita in September 2014.

Litigiu cu privire la deciziile de impunere 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 jumătate reprezinta obligatii fiscale principale suplimentare iar cealalta jumătate 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 contraventionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

publicitate; 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 Tratatetele 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.

Cazul din instanta privind contestarea deciziei este in continuare in asteptare, urmatorul termen fiind stabilit pentru 3 aprilie 2014.

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% (Rompétrol) 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 celelate 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 inasa 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.

Rompétrol 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.

Rompétrol 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 celelate companii care au formulat actiuni similare). Societatea a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. La data de 12 decembrie, 2012,

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

26. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

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), Grupul a purtat o serie de discutii cu reprezentantii ANAF pentru a identifica masurile juridice necesare solutionarii definitive a acestei chestiuni.

Pana in momentul de fata, partile nu au ajuns la vreun acord iar ANAF a continuat sa deruleze actiuni in vederea executarii silit.

Pe 24 aprilie 2013 ANAF a aprobat acordul de reesalonare pentru o perioada de 60 de luni pentru suma ramasa de 128 milioane, fiind diferenta dintre suma initiala de 159,55 RON si transele lunare cumulate platite pana in martie 2013 in valoare de 31,6 milioane RON. Pana la sfarsitul luni decembrie 2013 a fost platita o suma in valoare de 48,6 milioane (14.5 milioane USD)

In ciuda tuturor probelor puse la dispozitie, in septembrie 2013, Curtea de Apel a respins cererea facuta de Rompetrol Downstream. Decizia luata de Curte nu a fost elaborata pana la data emiterii acestor situatii financiare. In termen de 15 zile de la comunicarea deciziei, Rompetrol Downstream va depune un recurs la Curtea Suprema de Justitie, care va judeca din nou cazul complet, evaluand atat aspectele juridice, precum si cele factive.


Conducerea Grupului considera ca Rompetrol Downstream are sanse de a contesta cu succes presupusa incalcare a legislatiei romane cu privire la concurenta in fata Curtii Supreme.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

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

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

Avand in vedere refuzul Ministerului Mediului si Guvernului roman a a emite certificatele in conformitate cu termenul Curtii, Rompetrol Rafinare SA a formulat o cerere in instanta impotriva lor, avand ca obiect despagubiri in valoare de 36 milioane EUR, care este in asteptare, urmatoare audiere fiind stabilita pentru 10 aprilie 2014.

 **EY** **ERNST & YOUNG**

27 MAR 2013

Initiated for identification
See also page identification

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

27. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

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

La data de 31 decembrie 2013 Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega) detine angajamente de mediu in valoare de 6,7 milioane USD (2012: 7,98 milioane USD) in conformitate cu prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2013 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de marirea capacitatii si alinierea la standardele EUR in valoare de 12,54 milioane USD (2012: 19,63 milioane USD). La data de 31 decembrie 2013 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligatii de capital in valoare de 5,22 milioane USD (2012: nil).

Subsidiara grupului, Rompetrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu primariile si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an. In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2014 este de 4,15 milioane de USD (5,66 milioane USD 2013).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2013, Rompetrol Rafinare S.A. are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului TRG in valoare de 159,88 milioane USD (2012: 133,65 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere si utilitati in afara grupului, in valoare de 502,01 milioane USD (2012: 198,37 milioane USD). Sumele indicate cuprind si angajamentele contractuale ale Rompetrol Petrochemicals SRL care au fost preluate de Rompetrol Rafinare SA, ca urmare a preluarii activitatii Rompetrol Petrochemicals de catre Rompetrol Rafinare, incepand cu 1 ianuarie 2014.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

28. 1. RISCUL DE CAPITAL

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

EY ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

28.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari - Nota 14)	180.258.301	204.626.591
Casa si conturi la banci	<u>(118.470.507)</u>	<u>(159.264.897)</u>
Imprumuturi, net	61.787.794	45.361.694
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari- Nota 14)	818.948.610	938.339.367
Indicatorul gradului de indatorare	0,08	0,05

28.3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

28.4. INSTRUMENTE FINANCIARE

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


	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	295.674.370	252.442.559
Creante imobilizate	900.451	7.292.478
Imobilizari financiare	302.272	302.272
Instrumente financiare derivate	-	-
Casa si conturi la banci	<u>118.470.507</u>	<u>159.264.897</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	415.347.600	419.302.206
Datorii financiare		
Instrumente financiare derivate	63.466	2.520.211
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	353.983.160	576.441.495
Alte datorii pe termen lung	145.214	130.990
Datorii leasing	-	80.254
Datorii comerciale si alte datorii	968.583.873	851.312.695
Imprumuturi pe termen scurt	<u>180.258.301</u>	<u>204.546.337</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.503.034.014	1.635.031.982

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

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

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

- Avansuri platite de la clienti;
- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;

 **ERNST & YOUNG**

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

- 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.
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2013 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativilor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

Grupul 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>31 Decembrie 2013</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	295.674.370			295.674.370
Creante imobilizate	900.451			900.451
Imobilizari financiare	302.272			302.272
Instrumente financiare derivate	-		-	
Casa si conturi la banci	<u>118.470.507</u>		-	<u>118.470.507</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	415.347.600	-	-	415.347.600
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	63.466		63.466	63.466
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	353.983.160			353.983.160
Alte datorii pe termen lung	145.214			145.214
Datorii comerciale si alte datorii	968.583.873			968.583.873
Imprumuturi pe termen scurt	<u>180.258.301</u>			<u>180.258.301</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.503.034.014	-	63.466	1.503.034.014

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	252.442.559			252.442.559
Creante imobilizate	7.292.478			7.292.478
Imobilizari financiare	302.272			302.272
Casa si conturi la banci	<u>159.264.897</u>		=	<u>159.264.897</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>419.302.206</u>	:	=	<u>419.302.206</u>
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	2.520.211		2.520.211	2.520.211
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	576.441.495			576.441.495
Alte datorii pe termen lung	130.990			130.990
Datorii leasing	80.254			80.254
Datorii comerciale si alte datorii	851.312.695			851.312.695
Imprumuturi pe termen scurt	<u>204.546.337</u>			<u>204.546.337</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.635.031.982</u>	:	<u>2.520.211</u>	<u>1.635.031.982</u>

La data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 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.

28.5 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situatia pozitiei financiare:

	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Datorii financiare derivate	<u>(63.466)</u>	<u>(2.520.211)</u>
Pozitia neta - activ/(datorie)	<u>(63.466)</u>	<u>(2.520.211)</u>

Contul de profit si pierdere:

	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Castiguri nerealizate	-	(883.658)
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	(883.658)
Pierderi realizate - net	(9.593.419)	17.169.885
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	(9.593.419)	16.286.227

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

	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>31 Decembrie 2012</u>
Active/datorii derivate 2012	(2.520.211)	5.832.080
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate	-	883.658
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	(1.880.885)	(13.795.446)
Plati	4.364.323	4.552.949
Ajustari de translatare	-	6.548
Rezerve	(26.693)	
Active/datorii derivate 2013	(63.466)	(2.520.211)

ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

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

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

28.6 RISCUL DE PIATA

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

28.7. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

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

	Datorii		Active	
	2013	2012	2013	2012
Valuta RON	262.463.990	223.695.319	330.088.320	271.195.741
Valuta EUR	81.674.902	92.455.634	30.865.473	26.002.249

28.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

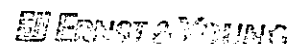
Grupul este expus la riscul de fluctuatie al monedelor RON si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Grupului la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al USD cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denuminate 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 USD fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

	RON		EUR	
	2013	2012	2013	2012
USD				
5%	3.381.216	2.375.021	(2.540.471)	(3.322.669)
-5%	(3.381.216)	(2.375.021)	2.540.471	3.322.669

28.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza

 ERNST & YOUNG

27 MAR 2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

28 INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Nota 14.

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 raportarii a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2013 ar creste / descreste cu 841 mii USD (2012: crestere / descrestere cu 948 mii USD).

28.10. RISCUL DE LICHIDITATE


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

Sold la 31 decembrie, 2013	<u>Mai putin de 1 luna sau curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	<u>Total</u>
Datorii comerciale si alte datorii	649.573.767	318.030.251	979.855	-	-	968.583.873
Instrumente financiare derivate	-	63.466	-	-	-	63.466
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	24.851.026	2.259.265	333.417.521	-	-	360.527.812
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.236.335	1.803.503	14.149.002	-	-	185.188.840
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	145.214	-	145.214
	843.661.128	322.156.485	348.546.378	145.214	-	1.514.509.205
Sold la 31 decembrie, 2012	<u>Mai putin de 1 luna sau curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	<u>Total</u>
Datorii comerciale si alte datorii	383.844.724	467.466.855	1.116	-	-	851.312.695
Instrumente financiare derivate	-	2.520.211	-	-	-	2.520.211
Datorii leasing	-	40.151	40.800	-	-	80.951
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	74.136.176	4.121.754	510.493.922	-	-	588.751.852
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	112.922.673	1.223.927	93.208.076	-	-	207.354.676
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	130.990	-	130.990
	570.903.573	475.372.898	603.743.914	130.990	-	1.650.151.375

28.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

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

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. In anul 2012 Grupul a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare si intentioneaza sa efectueze aceste tranzactii si in 2014. In cursul anului 2013 nu au existat tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare datorita lipsei de oportunitati.

 **ERNST & YOUNG**

27 MAR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2013

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

28 INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decat Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reala” este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente. Din 2012, pozitia neta de tranzactionare, luand in considerare profiturile sau/si pierderile realizate cat si nerealizate privind instrumentele derivate si pozitiile fizice, a fost o pierdere neta de 0,47 milioane USD (2012 pierdere neta de 4,8 milioane USD).

28.12 RISCUL DE CREDIT

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

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre KazMunayGas Trading AG reprezinta 32% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

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

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La 30 ianuarie 2014, data scadenta a creditului contractat de la Banc Post de catre Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungita pana la 30 aprilie 2014.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 mai 2014.


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

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 aprilie 2014.

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 28 aprilie 2014.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL a fost preluata de Rompetrol Rafinare SA.

La 22 ianuarie 2014, Memorandumul de intelegere incheiat intre The Rompetrol Group NV si statul roman a fost aprobat prin Hotararea Guvernului no.35/2014 in conformitate cu care Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa indeplineasca toate actiunile procedurale necesare pentru stingerea, prin renuntarea la judecata cererilor de chemare in judecata in cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instantelor judecatoresti, inclusiv cererea principala, fara audiere pe fond ale acestora.

 **ERNST & YOUNG**

27 MAR 2014